



# Estados Financieros Consolidados y notas explicativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022

# Consolidación y EEFF

Bogotá, Febrero 2024

## ÍNDICE

<b>INFORME DEL REVISOR FISCAL</b>	<b>4</b>
<b>CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR</b>	<b>5</b>
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO COMPARATIVO</b>	<b>6</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO COMPARATIVO</b>	<b>8</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO COMPARATIVO</b>	<b>10</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO COMPARATIVO</b>	<b>11</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO COMPARATIVO</b>	<b>13</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.</b>	<b>15</b>
1. Entidad que reporta	15
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados	17
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados	27
4. Segmentos de Negocio	61
5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos	68
6. Transacciones en moneda extranjera	71
7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	73
8. Activos Financieros de Inversión, neto	75
9. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado - Activas	82
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	91
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	100
12. Valor razonable	103
13. Cuentas por cobrar, neto	115
14. Activos tangibles, neto	118
15. Inversiones en acuerdos conjuntos	123
16. Activos Intangibles, netos	124
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	126
18. Otros activos, neto	128
19. Depósitos de clientes	129
20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	131
21. Obligaciones financieras	135
22. Títulos de Inversión en Circulación	138
23. Cuentas por pagar	140
24. Otros pasivos	141
25. Beneficios a empleados	143
26. Pasivos Estimados y Provisiones	150
27. Capital Social	153
28. Reservas	153

29. Utilidad por acción -----	154
30. Otro Resultado Integral -----	155
31. Controles de Ley -----	156
32. Compromisos y Contingencias -----	157
33. Ingresos por intereses y valoraciones -----	160
34. Gastos por intereses y valoraciones -----	162
35. Ingreso neto por comisiones -----	163
36. Ingreso diferentes de intereses -----	164
37. Otros gastos de Operación -----	164
38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido -----	166
39. Partes Relacionadas -----	172
40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural -----	179
41. Gobierno Corporativo -----	209
42. Otros aspectos de interés -----	211
43. Hechos Posteriores -----	213
44. Glosario -----	213

## CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

Los suscritos Representante Legal y Contador del BBVA Colombia S.A. dando cumplimiento al artículo 37 de la Ley 222 de 1995, certificamos que los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2023 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las “NCIF” Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia “NCIF”.
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación y valoración han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023.
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Grupo durante el año terminado en 31 de diciembre de 2023 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan al Grupo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Grupo al 31 de diciembre de 2023.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos que los Estados Financieros Consolidados y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.

Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal

Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador  
Tarjeta Profesional 62071-T

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	2023	2022
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7) \$	11.185.473 \$	10.312.696
<b>Activos financieros de inversión, neto</b>	(8)	<b>9.917.523</b>	<b>8.770.116</b>
Inversiones valor razonable con cambios en resultados		3.722.995	2.216.382
Inversiones valor razonable con cambios en ORI		2.935.939	3.543.800
Inversiones a costo amortizado		3.258.589	3.009.934
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado</b>	(9)	<b>9.539.609</b>	<b>10.061.268</b>
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>	(10)	<b>72.298.261</b>	<b>67.668.088</b>
Comercial		31.096.712	30.029.689
Consumo		29.642.438	26.458.012
Vivienda		15.161.842	14.660.892
Microcrédito		8	8
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(3.602.739)	(3.480.513)
Cuentas por cobrar, neto	(13)	812.424	1.501.157
Activos tangibles, neto	(14)	794.005	761.212
Inversiones en acuerdos conjuntos	(15)	167.573	183.496
Activos intangibles, neto	(16)	234.820	184.918
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	109.970	108.349
Otros activos, neto	(18)	15.405	7.577
<b>Activo por impuestos a las ganancias, neto</b>		<b>835.070</b>	<b>24.894</b>
Impuesto diferido, neto		0	21.426
Impuesto corriente	(38)	835.070	3.468
<b>Total Activos</b>		<b>105.910.133</b>	<b>99.583.771</b>

	NOTA	2023	2022
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos de clientes	(19)	77.154.318	69.145.364
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(20)	12.277.305	13.395.379
Obligaciones financieras	(21)	5.137.874	5.370.684
Titulos de inversión en Circulación	(22)	2.519.332	2.676.790
Cuentas por pagar	(23)	1.021.094	980.307
Otros pasivos	(24)	495.458	372.917
Beneficios a empleados	(25)	344.902	300.035
Pasivos estimados y provisiones	(26)	259.419	330.001
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias, neto</b>		<b>126.514</b>	<b>292.592</b>
Impuesto diferido	(38)	118.024	0
Impuesto corriente	(38)	8.490	292.592
<b>Total Pasivos</b>		<b>99.336.216</b>	<b>92.864.069</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	(27)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(28)	4.559.860	4.093.083
Utilidades retenidas		447.240	1.134.197
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	815.570	742.615
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>6.564.399</b>	<b>6.711.624</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto por la utilidad por acción)**

	NOTA	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2023	2022
<b>Ingresos por intereses y valoraciones</b>	(33)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 9.727.722	\$ 6.884.123
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.636.871	(338.811)
<b>Total ingresos por intereses y valoraciones</b>		<b>11.364.593</b>	<b>6.545.312</b>
<b>Gastos por intereses y valoraciones</b>	(34)		
Depósitos de clientes		(6.483.201)	(3.052.454)
Obligaciones financieras		(562.721)	(251.446)
<b>Total gastos por intereses y valoraciones</b>		<b>(7.045.922)</b>	<b>(3.303.900)</b>
<b>Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros</b>		<b>4.318.671</b>	<b>3.241.412</b>
<b>Deterioro de activos financieros</b>			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		(1.649.576)	(1.446.561)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(4.051)	(8.193)
Recuperación activos financieros de inversión		1.007	3.990
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		5.975	1.532
Recuperación de otros deterioros		169.137	215.601
<b>Total deterioro de activos financieros, neto</b>		<b>(1.477.508)</b>	<b>(1.233.631)</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>	(35)		
Ingresos por comisiones		1.016.235	839.175
Gastos por comisiones		(545.872)	(474.309)
<b>Total Ingresos neto por comisiones, neto</b>		<b>470.363</b>	<b>364.866</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Ingresos diferentes de intereses	(36)	575.309	517.107
Ingresos por el método participación patrimonial		2.748	33.968
Otros gastos de operación	(37)	(3.473.385)	(1.343.337)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(2.895.328)</b>	<b>(792.262)</b>

	NOTA	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2023	2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		416.198	1.580.385
Impuesto a las ganancias	(38)	(168.835)	(743.171)
Impuesto diferido	(38)	(935)	190.452
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>246.428</b>	<b>1.027.666</b>

**Resultado del ejercicio atribuible a:**

Propietarios de la controladora		243.856	1.026.275
Participaciones no controladoras		2.572	1.391
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 246.428</b>	<b>\$ 1.027.666</b>
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)	(29)	17	71
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		14.387	14.387

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

-----  
Esther Dafauce Velázquez  
Representante Legal (1)

-----  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

-----  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2023	2022
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		\$ 246.428	\$ 1.027.666
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</b>			
Pérdidas (Ganancias) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		(215)	95
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos		(8.756)	(2.234)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		45.458	106.677
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		52.845	(26.786)
Impuesto diferido relacionado		(23.922)	(69.493)
<b>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>		<b>65.410</b>	<b>8.259</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:</b>			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		33.928	(31.897)
Pérdidas (ganancias) por coberturas de flujos de efectivo		(22.642)	16.266
Impuesto diferido relacionado		(3.741)	5.481
<b>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>		<b>7.545</b>	<b>(10.150)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(30)</b>	<b>72.955</b>	<b>(1.891)</b>
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 319.383</b>	<b>\$ 1.025.775</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

-----  
Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal (1)

-----  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

-----  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas		Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF				
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 3.643.860	\$ 970.713	\$ 30.835	\$ 744.506	\$ 6.131.643	\$ 8.258	\$ 6.139.901
<b>Participación no controladora (interés minoritario)</b>										
Reservas	(28)	0	0	0	0	0	0	0	82	82
Valoración		0	0	0	0	0	0	0	(95)	(95)
Utilidad		0	0	0	0	0	0	0	(1.558)	(1.558)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(446.019)	0	0	(446.019)	0	(446.019)
Apropiación para reserva legal		0	0	449.223	(449.223)	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	1.026.275	0	0	1.026.275	1.391	1.027.666
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	7.715	0	7.715	0	7.715
Impuestos diferidos (Neto)	(38)	0	0	0	0	(4.031)	0	(4.031)	0	(4.031)
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	(2.068)	0	(2.068)	0	(2.068)
<b>Otros resultados integrales:</b>										
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	62.121	62.121	0	62.121
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	(64.012)	(64.012)	0	(64.012)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 1.101.746	\$ 32.451	\$ 742.615	\$ 6.711.624	\$ 8.078	\$ 6.719.702

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF				
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 1.101.746	\$ 0	\$ 32.451	\$ 742.615	\$ 6.711.624	\$ 8.078	\$ 6.719.702
<b>Participación no controladora (interés minoritario)</b>											
Reservas	(28)	0	0	0	0	0	0	0	0	46	46
Valoración		0	0	0	0	0	0	0	0	214	214
Pérdida (Utilidad)		0	0	0	0	0	0	0	0	(1.392)	(1.392)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(466.737)	0	0	0	(466.737)	0	(466.737)
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	(466.777)	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	243.856	0	0	0	243.856	2.572	246.428
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	63.766	(63.766)	0	0	0	0
Impuestos diferidos (Neto)	(38)	0	0	0	0	0	(1.984)	0	(1.984)	0	(1.984)
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	0	4.685	0	4.685	0	4.685
<b>Otros resultados integrales:</b>											
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	0	100.618	100.618	0	100.618
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	0	(27.663)	(27.663)	0	(27.663)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 412.088	\$ 63.766	\$ (28.614)	\$ 815.570	\$ 6.564.399	\$ 9.518	\$ 6.573.917

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

-----  
Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal (1)

-----  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

-----  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Saldo al comienzo del periodo	\$	10.312.696 \$	11.029.677
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		(983.175)	(10.237.757)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		474.955	(770.131)
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		7.923.829	10.540.196
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		(2.655.714)	1.672.814
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		(798.958)	(684.942)
Pagos a proveedores y empleados		(4.045.456)	(4.413.082)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		8.765.170	5.738.541
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(6.489.868)	(3.054.781)
Impuesto sobre la renta pagado		(1.433.058)	(744.097)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(776.202)	(955.041)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		873.839	891.283
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación</b>	<b>\$</b>	<b>855.362 \$</b>	<b>(2.016.997)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Pagos de inversión a costo amortizado		(434.671.466)	(621.774.201)
Cobros de inversión a costo amortizado		436.241.239	618.840.755
Dividendos recibidos		38.680	47.634
Adquisición de propiedades y equipo		(51.341)	(36.397)
Compra de activos intangibles		(116.257)	(1.611)
Pagos y otros ingresos para adquirir negocios conjuntos		1	0
Precio de venta de propiedades y equipo		11.063	12.258
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		604.045	251.056
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión</b>	<b>\$</b>	<b>2.055.964 \$</b>	<b>(2.660.506)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(4.243.503)	(3.350.857)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		3.796.155	5.057.446



Dividendos pagados a los propietarios	(478.167)	(461.263)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	707.432	398.226
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de financiación</b>	<b>\$ (218.083)</b>	<b>\$ 1.643.552</b>

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	(1.820.465)	2.316.970
--	-------------	-----------

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

-----  
**Esther Dafaue Velázquez**  
 Representante Legal (1)

-----  
**Wilson Eduardo Díaz Sánchez**  
 Contador General (1)  
 T.P. 62071-T

-----  
**Gloria Margarita Mahecha García**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 45048-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
 (Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

### 1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia S.A.”), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante “el Grupo” del que hacen parte las subordinadas del Banco BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación de la Matriz, reporta estados financieros consolidados para las siguientes compañías:

BBVA Colombia S.A. es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia o SFC”) mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 495 y 499 oficinas para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, incluye sucursales, In house, centros de servicio, agencias y extensiones de caja localizados en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2023	2022
Sucursales	384	360
In house	94	87
Centros de servicio	6	6
Agencias	0	29
Extensiones de caja	24	25
<b>Total oficinas</b>	<b>508</b>	<b>507</b>

El Banco es subordinadas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. España (76% de participación), el cual forma parte del Grupo BBVA.

El Banco y sus subordinadas tienen a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a 5.722 y 5.430 funcionarios, respectivamente.

**BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria**, en adelante “la Fiduciaria”, es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management.

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tenía una planta de 139 y 142 empleados, respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

**BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**, en adelante “la Comisionista”, se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tenía 54 y 35 empleados respectivamente, su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la información financiera de las entidades consolidadas era la siguiente:

Entidad	2023				2022			
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado
BBVA COLOMBIA S.A.	\$105.426.641	-\$99.490.674	-\$5.935.967	\$194.688	\$99.238.481	-\$93.071.570	-\$6.166.911	\$917.960
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	141.469	-23.532	-117.938	35.121	116.842	-12.112	-104.730	23.842
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	65.398	-10.594	-54.804	11.590	45.206	-3.267	-41.939	1.494
<b>Total</b>	<b>\$105.633.508</b>	<b>-\$99.524.800</b>	<b>-\$6.108.709</b>	<b>\$241.399</b>	<b>\$99.400.529</b>	<b>-\$93.086.949</b>	<b>-\$6.313.580</b>	<b>\$943.296</b>

## Eliminaciones Consolidadas:

Descripción	2023			2022		
	BBVA COLOMBIA S.A	BBVA ASSET MANAGEMENT S.AS	BBVA VALORES S.A	BBVA COLOMBIA S.A	BBVA ASSET MANAGEMENT S.AS	BBVA VALORES S.A
Eliminaciones Consolidado	-65.033	58.731	6.302	-35.820	33.000	2.820
Eliminación Patrimonial	-120.296	82.635	37.661	-119.474	82.635	36.839
Interes minoritario (Patrimonio)	0	-6.472	-3.046	0	-5.747	-2.331
Interés minoritario (Resultados)	0	-1.927	-644	0	-1.308	-83

Los estados financieros consolidados del banco y sus subordinadas, son ajustados, respecto de los estados financieros consolidados y/o individuales de BBVA Colombia, debido a que se incluyen políticas contables aplicables al Grupo bajo el marco técnico normativo vigente en Colombia para la preparación de los estados financieros consolidados.

## 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

### 2.1 Declaración de Cumplimiento

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016,

artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

## 2.2 Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

### NIIF 17: Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

## Mejoras 2021

### Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.l

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.

- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.**

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

## **2.3 Criterios de consolidación**

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subordinadas, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y posee la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta, y tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los resultados correspondientes al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las

entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Grupo.

Para la elaboración de los estados financieros consolidados, se incluyen los estados financieros de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

#### Intereses minoritarios:

	2023	2022
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	-6.472	-5.747
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	-3.046	-2.331
<b>Total</b>	<b>-9.518</b>	<b>-8.078</b>

El Banco consolidó sus subordinadas en las que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tenía la siguiente participación:

subordinadas	Participación	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51%	Colombia
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44%	Colombia

## 2.4 Bases de Medición

Los estados financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta a cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Cartera de Créditos medidos a costo amortizado.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios Consolidados a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto consolidado diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

El Grupo ha aplicado las políticas contables descritas en la Nota 3 y los juicios y estimaciones descritos en la Nota 2.7.

## 2.5 Moneda Funcional y de Presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros consolidados en pesos colombianos que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los Estados Financieros consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

## 2.6 Importancia Relativa y Materialidad

El Grupo en la preparación y presentación de los estados financieros ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

## 2.7 Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado consolidado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward (Nota 8).

## 2.8 Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en el Cambios en la presentación de los estados financieros.

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2023 comparados con el 2022 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de las Norma Internacional y un benchmarking con los principales Banco nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector de cara a una correcta lectura por nuestros clientes e inversionistas.

Estado de situación financiera: se realizó condensación de cada uno de los conceptos dentro de los mismo componentes del activo, pasivo y patrimonio, donde se están condensando los rubros ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.



A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera para el año terminado al 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del año terminado el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	NOTA	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(7) \$	10.312.696 \$	10.312.696
Efectivo y depósitos en bancos		9.390.148	0
Equivalente al efectivo fondos de inversión		24.979	0
Operaciones de mercado monetario		897.569	0
<b>Activos financieros de inversión, neto</b>	(8)	8.770.116	8.770.116
Inversiones a Valor razonable con cambios en Resultados		2.216.381	2.216.382
Inversiones a Valor razonable con cambios en el ORI		3.546.670	3.543.800
Inversiones a costo amortizado		3.007.065	3.009.934
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	(9)	10.061.268	10.061.268
De cobertura		9.492.092	0
De negociación		569.176	0
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>	(10)	66.266.136	67.668.088
Comercial		29.427.960	30.029.689
Consumo		25.524.156	26.458.012
Vivienda		13.779.501	14.660.892
Microcrédito		2	8
Empleados (Vivienda y Consumo)		531.587	0
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		-2.997.070	-3.480.513
<b>Intereses Cartera de créditos y otros Conceptos (Neto)</b>	(10)	1.401.952	0
Comercial.		598.571	0
Consumo.		807.570	0
Vivienda.		467.829	0
Microcrédito.		6	0
Empleados (Vivienda y Consumo).		3.230	0

Otros Intereses cartera Intereses Cartera		8.189	0
Deterioro Int y Otros Conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		-483.443	0
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>			
	(13)	1.249.697	1.501.157
<b>Activos tangibles, neto</b>			
	(14)	662.455	761.212
<b>Inversiones en acuerdos conjuntos</b>			
	(15)	183.496	183.496
<b>Activos intangibles, neto</b>			
	(16)	184.918	184.918
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>			
	(17)	108.349	108.349
<b>Otros activos, neto</b>			
	(18)	7.577	7.577
<b>Otros anticipos a contratos y proveedores</b>			
	(13)	203.561	0
<b>Derecho de uso inmovilizado</b>			
	(14)	98.757	0
<b>Activos por otros impuestos</b>			
	(13)	647	0
<b>Gastos pagados por anticipado</b>			
	(13)	47.252	0
<b>Activo por impuestos a las ganancias</b>			
		0	24.894
<b>Impuesto diferido, neto</b>			
		21.426	21.426
<b>Impuesto corriente</b>			
	(38)	0	3.468
<b>Total Activos</b>		<b>99.580.303</b>	<b>99.583.771</b>

## PASIVOS

<b>Depósitos de clientes</b>			
	(19)	69.145.364	69.145.364
<b>Vista</b>			
		40.582.668	0
<b>Plazo</b>			
		28.562.696	0
<b>Operaciones de Mercado Monetario y Simultaneas</b>			
	(20)	3.204.093	0
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)</b>			
	(20)	10.191.286	13.395.379
<b>De negociación</b>			
		10.191.286	0
<b>Obligaciones financieras</b>			
	(21)	5.370.684	5.370.684
<b>Titulos de inversión en Circulación</b>			
	(22)	2.676.790	2.676.790
<b>Cuentas por pagar</b>			
	(23)	802.359	980.307

Otros pasivos	(24)	265.604	372.917
Beneficios a empleados	(25)	300.035	300.035
Pasivos estimados y provisiones	(26)	330.001	330.001
Pasivos por arrendamiento	(24)	107.313	0
Por otros impuestos.	(23)	177.948	0
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias</b>		<b>289.124</b>	<b>292.592</b>
Impuesto corriente.	(38)	289.124	292.592
<b>Total Pasivos</b>		<b>92.860.601</b>	<b>92.864.069</b>

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	(27)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(28)	4.092.577	4.093.083
Utilidades retenidas		107.922	1.134.197
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	742.615	742.615
Ganancias o pérdidas del ejercicio		1.026.275	
Artículo 6 Ley 4/80		506	
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>6.711.624</b>	<b>6.711.624</b>

**Estado de resultados:** se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Resultados para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del año terminado el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	NOTA	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Ingresos por intereses y valoraciones	(33)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 6.884.123	\$ 6.884.123
Consumo		2.588.794	0
Comercial		2.099.150	0
Vivienda		975.824	0
Tarjeta de Crédito		595.987	0

Microcredito	6	0
Factoring	86.515	0
Leasing Financiero	178.691	0
Leasing Habitacional	359.156	0
<b>Valoración por instrumentos financieros, neto</b>	<b>0</b>	<b>-338.811</b>
<b>Total ingresos por intereses y valoraciones</b>	<b>6.884.123</b>	<b>6.545.312</b>
Ingresos por títulos valores	2.457.055	0
Ingresos por derivados	49.024.753	0
Ingreso por enajenaciones	338.474	0
Gastos por títulos valores	-2.232.348	0
Gastos por derivados	-49.554.303	0
Gastos por enajenaciones	-286.319	0
<b>Gastos por intereses y valoraciones</b>	<b>(34)</b>	
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>-3.052.454</b>	<b>-3.052.454</b>
Cuentas de Ahorro	-1.165.190	
Certificados de depósito a término y reajuste de la unidad de valor real	-1.887.264	
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>-251.446</b>	<b>-251.446</b>
<b>Total gastos por intereses y valoraciones</b>	<b>-3.303.900</b>	<b>-3.303.900</b>
<b>Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros</b>	<b>3.580.223</b>	<b>3.241.412</b>
<b>Deterioro de activos financieros</b>		
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	-2.934.507	-1.446.561
Reintegro deterioro de cartera de créditos	1.487.946	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-8.193	-8.193
Recuperación activos financieros de inversión	3.990	3.990
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo	1.532	1.532
Recuperación de otros deterioros	215.601	215.601
<b>Total deterioro de activos financieros, neto</b>	<b>-1.233.631</b>	<b>-1.233.631</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>	<b>(35)</b>	
Ingresos por comisiones	839.175	839.175

Gastos por comisiones		-474.309	-474.309
<b>Total Ingresos neto por comisiones, neto</b>		<b>364.866</b>	<b>364.866</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Ingresos diferentes de intereses	(36)	177.329	517.107
Ingresos por el método participación patrimonial		0	33.968
Otros gastos de operación	(37)	-2.226.430	-1.343.337
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>-2.049.101</b>	<b>-792.262</b>
Actividades en operaciones conjuntas		1.304	0
Diferencia en cambio, neta		1.169.412	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<b>1.580.385</b>	<b>1.580.385</b>
Impuesto sobre la renta	(38)	-743.171	-743.171
Impuesto diferido	(38)	190.452	190.452
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.027.666</b>	<b>1.027.666</b>
<b>Resultado del ejercicio atribuible a:</b>			
Propietarios de la controladora		1.026.275	1.026.275
Participaciones no controladoras		1.391	1.391
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 1.027.666</b>	<b>\$ 1.027.666</b>

**Estado de cambios en el patrimonio:** se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Cambios en el Patrimonio para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Nota	Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2022		\$ 2.994	\$ 86.785	\$ 89.779
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		<b>\$ 2.994</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 89.779</b>

Concepto	Nota	Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2022		3.643.354	506	3.643.860
Apropiación para reserva legal		449.223	0	449.223
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		<b>\$ 4.092.577</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 4.093.083</b>

Concepto	Nota	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2022		890.240	80.472	970.712
Transferencias		-890.240	890.240	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	-446.019	-446.019
Apropiación para reserva legal		0	-449.223	-449.223
Resultado del ejercicio		1.026.275	0	1.026.275
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		<b>\$ 1.026.275</b>	<b>\$ 75.470</b>	<b>\$ 1.101.745</b>

### 3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023, Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los periodos presentados.

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo clasifica como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (Incluyendo el Banco Central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Es probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Grupo clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).
- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, todas las posiciones mantenidas como operaciones de mercado monetario cumplen con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo (Nota 7).

### 3.2 Operaciones de mercado monetario y relacionadas

Las operaciones de reporto (repos), simultáneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo “IBR” (Indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano), que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen cuentas de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

### 3.3 Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, que a su vez es la moneda de presentación. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada periodo que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- Los activos y pasivos no monetarios valorados a valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio, en el estado consolidado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados

Unidos de América al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$ y \$4.810,20 por USD\$1, respectivamente.

### 3.4 Garantías financieras

Las garantías financieras prestadas se reconocen inicialmente con el registro de 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, posteriormente se analizan periódicamente (semestralmente) con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión.

El valor de las garantías colaterales posteriormente tendrá una valoración conforme a lo estipulado contractualmente para esta operación. Dependiendo de la variación del umbral, se ajusta en resultados el ingreso o el gasto.

Si los clientes presentan incumplimiento de las obligaciones derivadas con terceros de un aval o garantía bancaria emitida por el Banco, se reconoce un activo valorado por riesgo de crédito, la cual está determinada por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros y se reconoce una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del árbol de decisión.

### 3.5 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen y de acuerdo con los criterios del modelo de negocio. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado consolidado de resultados.

**Clasificación y medición de instrumentos financieros** - El Grupo clasifica los activos financieros según su medición posterior atendiendo los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9 dentro de las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI)
- Valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación se realiza de acuerdo con el modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y la evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros se miden a **costo amortizado** si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y



- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas, cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Es decir cumple con el Test SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses).

El **principal** es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El **interés** comprende la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como por un margen de ganancia.

Los activos financieros se miden a **valor razonable con cambios en otro resultado integral**, si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas, cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente (cumple con el Test SPPI).

Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son trasladadas al estado consolidado de resultados al momento de su realización.

El resto de activos financieros que no se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el ORI, se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Para los instrumentos de patrimonio, en el momento del reconocimiento inicial se decide de manera irrevocable medir los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado integral – ORI.

Los pasivos financieros se clasifican medidos posteriormente a costo amortizado, excepto los pasivos financieros a valor razonable, tales como los derivados pasivos.

**Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**Compensación de instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Consolidado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

**Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos y pasivos registrados se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe en el ingreso o gasto según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

**Deterioro de Activos Financieros** - El modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

**Para los activos se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.**

El Grupo reconoce en cada fecha de presentación, la medición de la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, cuando el riesgo crediticio del activo financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. La evaluación se realiza sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, ajustada por factores forward looking. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

Cuando el incremento del riesgo crediticio no es significativo, se mide la corrección de valor por pérdidas del activo financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

El Grupo evalúa en cada fecha de presentación, si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de la cartera de créditos desde el reconocimiento inicial y reconoce en el Otro Resultado Integral, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el monto de las pérdidas crediticias esperadas (o cuando hay lugar a reversiones).

Definición de incumplimiento: el incumplimiento es clave en la estimación de los parámetros de riesgo y el cálculo de provisiones. El incumplimiento se presenta en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Hay evidencia objetiva y sustancial de deterioro, es decir, impago por más de 90 días, con un monto mínimo de materialidad.
- Mora subjetiva: se entiende como créditos en mora subjetiva, todas aquellas operaciones que quedan calificadas con nivel regulatorio local "CC".

Adicionalmente al criterio de vencimiento, se incluye como default o incumplimiento todos aquellos casos en los cuales sea poco probable que un deudor pague sus obligaciones. Los siguientes casos se toman como indicadores de improbabilidad de pago:

- Venta de obligaciones de crédito: si el Banco vende alguna obligación crediticia de un cliente, las demás obligaciones de crédito relacionadas con el cliente se consideran como una pérdida económica, y por lo tanto la operación puede ser clasificada como default.
- Calificación de arrastre: Se consideran en default o incumplimiento operaciones afectadas por criterio de arrastre local.
- Refinanciación en dificultades o en periodo de cura.
- Bancarrota del deudor, evitando o retrasando el pago de sus obligaciones de crédito al Banco.

El modelo de pérdidas esperadas es aplicado a préstamos o instrumentos de deuda, medidos al costo amortizado y a partidas registradas fuera del balance, incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de créditos y garantías financieras.

**Baja de balance de instrumentos financieros** - La baja en cuentas de activos financieros, en el Estado Consolidado de Situación Financiera, se da cuando ha expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfiere a terceros los riesgos y beneficios que lleva implícito el activo y la transferencia cumple con los requisitos de baja en cuentas.

En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja en el estado consolidado de situación financiera, reconociendo simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia. Se considera que el Grupo transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios, si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos.

Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja en el estado consolidado de situación financiera y se continúa valorando 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.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del balance cuando se han extinguido las obligaciones para el Grupo.

### **Activos Financieros en títulos de deuda por Inversión**

Para los Estados Financieros Consolidados, se aplican los criterios de clasificación y medición de los títulos de deuda por inversión establecidos en la NIIF 9, teniendo en cuenta su modelo de negocio para gestionar los activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en tres grupos:

**Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado** - Se gestionan en el Grupo dentro del modelo de negocio que tiene como propósito principal obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Estos activos son clasificados a valor razonable con cambios en resultados y el portafolio está representado en valores o títulos de deuda, los cuales el Grupo valora con el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. Para los casos excepcionales en que no exista, valor razonable determinado en el día de la valoración, tales títulos se valoran diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.

El área de Global Markets es el área interna del Grupo que tiene la atribución de gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones negociables.

**Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI** - Son mantenidos por el Grupo en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses y pueden ser vendidos para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. El Grupo considera que estos valores se gestionan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de valores. Los títulos categorizados en disponibles para la venta de acuerdo con los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Por lo tanto, estos activos se han clasificado como activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral según la NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

**Títulos a costo amortizado** - Los títulos de deuda por inversión que antes se clasificaban como mantenidos hasta el vencimiento ahora se clasifican a costo amortizado. El Grupo tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses. Su valoración se realiza diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce en los estados financieros consolidados, los intereses y deterioro calculado.

**Deterioro de las inversiones a costo amortizado:** El Grupo al final de cada período evalúa si existen indicios de deterioro de las inversiones a costo amortizado. El monto de la pérdida se determina calculando la diferencia entre el importe en libros de la inversión y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva de la fecha de reconocimiento inicial de la inversión. El importe en libros de la inversión se disminuye mediante una cuenta correctora contra el resultado del período. Posteriormente, si se evidencia recuperación se ajusta la pérdida por deterioro reconocida contra el resultado del período.

El área Gestión Financiera COAP es el área interna del Grupo con la atribución para gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones clasificadas en disponibles para la venta y a costo amortizado.

**Reconocimiento inicial de las inversiones en títulos de deuda:** Las inversiones en títulos de deuda en el momento del reconocimiento inicial se miden por el valor razonable.

**Medición posterior de las inversiones en títulos de deuda:** La medición posterior de las inversiones en títulos de deuda se define de acuerdo con la clasificación que se asigne, en tres categorías: valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en el ORI y a costo amortizado, de acuerdo con la definición del modelo de negocio del Grupo requerido en la NIIF 9.

**Valoración de inversiones** - La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental la determinación (medición), el registro contable y la revelación del mercado del valor razonable al cual un título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

Los valores de deuda se valoran teniendo en cuenta la clasificación prevista y los criterios establecidos en la NIIF 9, a valor razonable, tomando los precios publicados por proveedores según el nivel de jerarquía de valor razonable y a costo amortizado.

**Criterios para la valoración de inversiones** - La determinación del valor razonable de un título o valor, considera todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones

establecido en la NIIF 13, y para todos los casos: objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanentes.

**Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma** - La valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de las inversiones se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración.

#### **Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en ORI:**

Para los instrumentos de patrimonio se aplican las técnicas de medición establecidas en la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable, utilizando los criterios de la jerarquía del valor razonable, con base en el modelo interno de descuento de flujos de ingresos, en razón a que estas acciones no cotizan en ningún mercado secundario y no se cuenta con un precio de mercado disponible.

El Grupo realiza una estimación del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado consolidado de Resultados y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio de cada entidad participada, con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros.

Este flujo de dividendos se descuenta a valor presente, al igual que la perpetuidad, asumiendo una participación por tiempo indefinido en la entidad participada, y así estimar el valor razonable de la misma.

Para todas las cifras de los Estados Financieros bajo análisis se toman los datos reales de cierre de tres años anteriores a la fecha de análisis, y a partir del año actual se estiman las cifras con una frontera de cinco años más, de acuerdo con los criterios que presentamos a continuación.

Esta valoración se ajusta trimestralmente, de acuerdo con los Estados Financieros periódicos publicados por la entidad participada, para comparar la estimación realizada para el siguiente año con lo ejecutado en cada línea del Balance y Resultados, con el objetivo de garantizar que la valoración sea muy precisa. Los resultados de la valoración de estas inversiones se registran en la cuenta de otro resultado integral.

El Grupo evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro de las inversiones participadas no controladas, aplicando el modelo interno descrito anteriormente.

### **3.6 Inversiones en acuerdos conjuntos**

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados; y en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos y pasivos netos.

Las inversiones en acuerdos conjuntos se miden por el método de participación patrimonial de acuerdo con los criterios de la NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. La inversión inicialmente se reconoce al costo y se valora posteriormente por los cambios en la parte del Grupo del activo neto (patrimonio) de la participada.

El Grupo tiene un negocio conjunto con la Compañía de Financiamiento Comercial RCI Colombia perteneciente al Grupo Renault, con una participación del 49% que se registra en resultados los ajustes por el resultado del período

de la participada y en Otro Resultado Integral – ORI reconoce los ajustes por el método de participación patrimonial de los demás conceptos del activo neto.

En las operaciones conjuntas se reconocerán los activos y pasivos incluyendo su participación mantenidos e incurridos conjuntamente y sus ingresos de actividades ordinarias producto de la venta que surge de su operación conjunta y sus gastos incurridos conjuntamente. Contabilizará los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF 11 Acuerdos conjuntos aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

Adicionalmente, BBVA Asset Management S.A Sociedad Fiduciaria celebró un contrato de colaboración con BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con una participación del 64,91%, el cual tiene como objetivo unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes.

### 3.7 Instrumentos financieros derivados

El Grupo suscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de cambio, intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. En la Nota 9 -Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado - se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados. El Grupo continúa aplicando la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, para las operaciones de cobertura de derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Consolidado de Resultado, inmediatamente a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, revelación y reporte de información el Grupo debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC ('Over The Counter') o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados Over The Counter o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) criterios siguientes:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación;
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA;

- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación;
- Garantías asociadas a la operación;
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda;
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA; y
- Los demás que el Banco considere relevantes.

### 3.8 Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, para la contabilidad de coberturas.

El Grupo designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales pueden incluir derivados implícitos (si los hubiese) y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura.

Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluye la forma en que la entidad medirá la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Nota 9 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

**Cobertura del valor razonable** - Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyen al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta se reconocen en el estado consolidado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta, contra el estado de resultados consolidado.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

**Coberturas del flujo de efectivo** - La parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, en la línea de “otras ganancias y pérdidas” de operación.

- Los montos previamente reconocidos en Otro Resultado Integral y acumulados en el patrimonio se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.
- La contabilización de coberturas será interrumpida cuando el Banco revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

### 3.9 Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos

El Grupo teniendo en cuenta que su objetivo principal es la colocación y recaudo de la cartera de clientes, de acuerdo con los términos contractuales, ha determinado clasificar la cartera de créditos “A costo amortizado”, dado que se cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses del saldo pendiente.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor de la transacción), más los costos de transacción que sean directamente atribuibles.

Los costos directamente atribuibles a la cartera de inversión crediticia están conformados principalmente por el concepto de fuerza de ventas del Banco. Se identifica específicamente el contrato sobre el que se paga el importe por éste concepto y se difiere en la vida de cada línea de negocio (hipotecario, comercial, consumo y microcrédito).

Los créditos tienen opción de pago anticipado total o parcialmente, en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de pagos anticipados parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

#### Modalidades de la cartera de créditos:

Cartera de vivienda - registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El valor de la UVR es calculado, actualmente, por el Banco de la República para cada uno de los días del año.
- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- Plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.



- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma y deberá expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

**Cartera de consumo** - Registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la Nota 10).

**Cartera comercial** - Créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

**Cartera microcrédito** - Registra el conjunto de operaciones otorgadas a microempresas cuya planta de personal no supere 10 trabajadores y cuente con activos totales inferiores a \$501 y el monto máximo de la operación crediticia sea 25 SMMLV. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de 120 SMMLV excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda.

#### **Deterioro de valor:**

El objetivo del modelo es reconocer las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos financieros para los cuales se han producido aumentos significativos en el riesgo de crédito, desde el reconocimiento inicial, ya sea evaluado individual o colectivamente, considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que es forward looking.

Las pérdidas esperadas se miden en función del riesgo de default en alguno de los dos horizontes temporales que se tienen en cuenta, dependiendo de si el riesgo de crédito del cliente ha aumentado significativamente desde la originación.

Si la calidad del crédito **no se ha deteriorado significativamente** desde el reconocimiento inicial, o el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte, se establecerá en stage 1 ('Performing') y las provisiones se basarán en una pérdida esperada calculada a 12 meses.

Si la calidad crediticia **se ha deteriorado significativamente** desde el reconocimiento inicial, pero no hay evidencia objetiva de un evento crediticio, el activo estará en stage 2 ('Under performing'), pero si hay evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte el activo se dejará en stage 3 ('Non performing'), en estos dos casos se calcularán pérdidas esperadas por el tiempo restante para la finalización de la operación.

#### **Transfer logic**

Como se establece inicialmente, las pérdidas crediticias esperadas se calculan como una pérdida a 12 meses o una pérdida con criterio lifetime, según se presente un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de la operación con respecto a la fecha de análisis.

Para evaluar el nivel de exposiciones es necesario realizar una segmentación de la cartera de acuerdo con el posible margen de riesgo del cliente o contrato, en el stage correspondiente. La evaluación del transfer logic a Stage 2, está definida por factores cuantitativos y cualitativos:

La NIIF 9 indica que "un cambio dado, en términos absolutos, en el riesgo de incumplimiento será más significativo para un instrumento financiero con un riesgo inicial menor que un instrumento financiero con un mayor riesgo inicial de ocurrencia".

Aunque NIIF 9 no obliga al uso de una probabilidad explícita de incumplimiento para realizar esta evaluación, el análisis cuantitativo se basa en la comparación de la PD lifetime con la PD de originación, ajustada para que sea posible una comparación significativa. El ajuste debe asegurar que el período no es el mismo en la fecha de reporte y en la fecha de originación. La PD de originación debe ajustarse para considerar la vida remanente del crédito a la fecha de referencia. Para el stock inicial, dado que no existen PD de originación con metodología NIIF9, se propone un enfoque alternativo.

En algunos casos, la modificación de un activo financiero da como resultado el reconocimiento de un activo financiero nuevo y modificado. Cuando esto ocurre, la fecha de la modificación se considera como la fecha del reconocimiento inicial de ese activo financiero. Esta fecha debe ser considerada como la fecha de originación de la operación.

Las operaciones que presenten un aumento significativo del valor de la PD actual en comparación con el valor de la PD de originación, serán transferidos a stage 2. Se ha definido que deben cumplirse dos condiciones para llevar a cabo esa transferencia:

- Incremento relativo de la PD mayor a X%
- Incremento absoluto de la PD superior a Y%

Los dos incrementos deben ser inferiores a unos valores (X, Y) que se definen con un análisis de sensibilidad, basado en un proceso de variación de umbrales.

De acuerdo con NIIF 9 el transfer precisa de algunos indicadores, los cuales se incluyen en el análisis cuantitativo. No obstante, otros no se encuentran capturados en este proceso, por lo tanto deben incluirse a través del criterio cualitativo.

Según este criterio si se cumplen algunas condiciones, el contrato debe ser transferido a la stage 2, de la forma que se describe a continuación:

- Incumplimiento mayor a 30 días y menor a 91 días.
- Encontrarse en los niveles 1 y 2 de Watch List
- Operaciones refinanciadas y reestructuradas, que hayan cumplido con un año de tasa de cura luego de la reestructuración, con un pago regular y efectivo.

En stage 3 se incluirá todo lo que se haya clasificado como default.

## Segmentación

Para evaluar el staging de las exposiciones y medir las provisiones por pérdidas en forma colectiva, se considera importante agrupar las exposiciones en segmentos / risk drivers sobre la base de las características compartidas de riesgo de crédito. La selección de los risk drivers para la estimación de la PD es clave. Para fines de staging, cuanto más granular sea la segmentación, mejor para evitar la transferencia de exposiciones enormes de stage 1 a stage 2.

Para evaluar las provisiones, las distintas segmentaciones y los risk drivers permitirán reflejar las diferencias en PDs, una mejor discriminación, y así podrán conducir a un mejor cálculo del monto de pérdida esperada.

Hay algunos risk drivers mínimos que se toman en cuenta, demostrando que el comportamiento de default es claramente diferente entre ellos:

- Días vencidos
- Nivel de watchlist (para la cartera mayorista)
- Reestructurados

La selección final de los risk drivers requiere un análisis adicional para determinar si son relevantes, evaluando si hay suficiente discriminación y si se apoya con suficientes datos. Es necesario un análisis conjunto de los risk drivers para tener en cuenta la discriminación conjunta. La combinación final debe conducir a diferentes grupos homogéneos, cada uno de los cuales tendrá una estructura temporal de PD y LGD diferente.

Adicionalmente se han establecido unas familias, a partir de la gestión definida para cada una de las carteras del Banco, las cuales tienen como objetivo hacer agrupaciones de operaciones que comparten características similares.

### Parámetros (PD, LGD, CCF)

**PD:** La PD se refiere a la probabilidad de que un préstamo esté en default dentro de un horizonte temporal específico, que normalmente se fija en 12 meses, dadas ciertas características. La PD es un componente muy importante para calcular la pérdida esperada y evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para calcular la pérdida esperada, se necesitan dos PDs diferentes:

- La PD a 12 meses: es la probabilidad estimada de default que se calcula dentro de los próximos 12 meses (o durante la vida remanente del instrumento financiero, si es inferior a 12 meses).
- La PD Lifetime (LT PD): es la probabilidad estimada de default que se calcula durante la vida remanente del instrumento financiero.

Los principales requisitos de IFRS9 para la medición de PD son los siguientes:

- Requisito lifetime: significa que se debe construir una estructura temporal de PD.
- La PD debe ser 'Point in time' (PIT).
- La PD debe estar condicionada a la expectativa de futuras condiciones macroeconómicas, es decir, incorporando información forward looking.

En el proceso de estimación de la PD, es importante definir el concepto de PD marginal (Es la frecuencia de default observada en el intervalo entre  $t$  y  $t + 1$ , que se refiere al número inicial de contratos en  $t = 0$ ), que permite calcular la probabilidad de default en cada momento específico del tiempo. La secuencia temporal de PDs se denomina estructura temporal de PD.

De acuerdo con el alcance de la NIIF 9, las provisiones para contratos en stage 1 se calcularán utilizando el primer año de la estructura temporal de la PD marginal, mientras que para contratos en stage 2 se utilizará la estructura temporal de PD total.

La estructura temporal se utilizará también en el proceso de 'Transfer logic'. El aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) se puede evaluar comparando la estructura temporal de PD en la originación con la estructura temporal de PD en la fecha de reporte.

**LGD:** es la pérdida si el instrumento financiero está en default. Captura la proporción de la exposición a la pérdida, y se determina a partir de los flujos de efectivo esperados para un instrumento financiero con tales características. Es el complemento de la cantidad recuperada.

La evaluación de la severidad se basa en el cálculo de LGD, utilizando los datos históricos que reflejan mejor las condiciones actuales, segmentando cada cartera por algunos risk drivers considerados como relevantes e incluyendo una proyección en el futuro para tener en cuenta la información forward looking.

La LGD resume todos los flujos de efectivo que se cobran al cliente después del default. Incluye, los costos y las recuperaciones durante el ciclo recuperatorio, incluidos aquellos que provienen de los colaterales. También incluye el valor del dinero en el tiempo, calculado como el valor presente de las recuperaciones netas del costo y las pérdidas adicionales.

Se utiliza un periodo suficientemente largo para cubrir al menos un periodo de expansión y recesión con el fin de desarrollar un modelo de relación entre la LGD y el ciclo económico, con la recalibración realizada en 2023 (en este caso desde enero de 2011 a 2022 visto a cierre de 2023).

Las bases de datos incluyen:

- Información de ciclos de recuperación en ese período: fecha de default, tipo de default (real - +90 días de vencimiento-, subjetiva, efecto arrastre) flujos de efectivo, fecha de cura, fecha de ejecución hipotecaria, entre otros.
- Información forward looking: la NIIF9 requiere una evaluación de pérdidas esperadas basada en información histórica y actual. Por lo tanto, es necesario predecir cómo evolucionará la economía en el futuro. Para llevar a cabo esta predicción, se utilizan indicadores económicos como el Producto Interno Bruto, la Tasa de Desempleo o el índice de precios al consumidor, entre otros.

Debido al valor del dinero en el tiempo, los flujos de efectivo observados (tanto las recuperaciones como los costos) tienen que ser descontados a la fecha de default y, de acuerdo con NIIF9, la tasa de descuento debe ser la Tasa de Interés Efectiva (EIR) de cada instrumento financiero.

Para obtener una estimación de la LGD, los costos directos del proceso de recuperación (tales como costos de contacto de clientes o gastos legales, entre otros) deben ser incluidos como un flujo de efectivo que reduce la recuperación final. Los costos a incluir son los costos directos del proceso.

En lo que respecta al parámetro de LGD, para los activos en stage 1 sólo se necesita una LGD PIT (incluyendo información forward looking relevante) para contabilizar las pérdidas atribuibles a los próximos 12 meses. En la stage 3, la LGD para carteras en default ya incorpora todas las pérdidas futuras esperadas (ajustadas a las condiciones económicas actuales y futuras). Por el contrario, para los activos en stage 2, donde se deben calcular las pérdidas lifetime, se requerirá una estructura temporal de LGD, lo que implica un parámetro para cada futura fecha de default posible.

En el caso de los activos colateralizados, NIIF 9 establece, que para estimar las pérdidas crediticias esperadas, la estimación de los déficits de efectivo esperados reflejará los flujos de efectivo esperados de las garantías y otras mejoras crediticias, que forman parte de los términos contractuales y no son reconocidos por separado por la

entidad. La estimación de los déficit de efectivo esperados en un instrumento financiero colateralizado refleja la cantidad y la temporalidad de los flujos de efectivo que se esperan de la ejecución hipotecaria sobre la garantía, menos los costos de obtener y vender el colateral, independientemente de si la ejecución hipotecaria es probable.

Los costos indirectos del proceso no tienen que ser incluidos. Sólo deben considerarse los costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación de un activo (o enajenación de un grupo de activos), excluyendo los costos financieros y el impuesto sobre la renta.

**CCF:** La estimación del CCF captura el incremento potencial de la exposición entre la fecha actual y la fecha de default, es decir, el CCF es el porcentaje de saldo fuera de balance que se utilizará antes de la fecha de default.

**$EAD = \text{Dispuesto } t + (\text{CCF} * \text{Disponible } t)$**

La EAD estimada corresponde al monto esperado del contrato de un cliente que hoy no está en default y que podría estarlo en los próximos 12 meses.

Así, el CCF empírico de un instrumento financiero es:

$$CCF = \frac{\text{Dispuesto}_{t+k} - \text{Dispuesto}_t}{\text{Disponible}_t}$$

Esta estimación de factores se basa en la experiencia histórica de la entidad. El CCF final se calcula utilizando los CCF de los contratos o de los deudores (dependiendo del enfoque) a través de los estadísticos considerados. Si la media es el estadístico elegido, se pondera en función del número de contratos.

Bajo un enfoque de cliente, la base de datos contiene clientes en default que tienen algún contrato (en default o no default) en la fecha de default del cliente. Se agrupan en intervalos de un año llamados cohortes. Cada cliente en default debe incluirse en cada cohorte que contenga la fecha de default del cliente.

Dentro de cada cohorte se define la misma fecha de referencia para todos los clientes en default, así, para todos los contratos de cada cliente en default.

La base de datos requerida contiene todos los clientes en default y registrar la información necesaria en los 12 meses anteriores al default del cliente de todos los contratos (en default o no default).

Así, se construirán cohortes mensuales, con una duración de un año o menos, que contengan defaults de clientes y cuyas fechas de referencia pertenezcan al final de cada mes, siendo la primera cohorte la más antigua y la última la más reciente. Para aquellas cohortes en las que se encuentra un default, al comienzo, toda la información necesaria (saldo disponible, saldo dispuesto, límite, etc) de todos los contratos debe estar disponible para calcular el CCF en cada cohorte.

### **Forward Looking y Modelos Macroeconómicos**

De acuerdo con NIIF9, la Pérdida esperada debe ser forward looking, es decir, los parámetros de riesgo de crédito deben incluir proyecciones en el futuro. Los factores macroeconómicos relevantes como el PIB, el índice bursátil, la tasa de interés, los indicadores de empleo, etc., se utilizan para pronosticar parámetros de PD y LGD.

Los pronósticos y modelos de NIIF 9 deben ser consistentes con los utilizados en la planificación de capital (procesos de stress testing / presupuesto). Por lo tanto, para la incorporación de información forward looking, se utilizan los

escenarios macro proporcionados por el Área de Research, que se actualizan trimestralmente. Los que ya están en uso para esos fines, y los modelos deben estar en línea con los que se utilizan para las pruebas de resistencia.

El enfoque para incluir la información forward looking en PDs consiste en desarrollar modelos macroeconómicos que reflejan la correlación histórica observada entre los defaults y el estado de la economía. En el caso de la LGD, consiste en desarrollar modelos macro que reflejan la correlación histórica observada entre los ciclos de recuperación o las tasas de cura, y el estado de la economía. Las macrovariables elegidas deben ser las que mejor expliquen el comportamiento de la cartera, y que tengan sentido económico. En este sentido, el modelo econométrico tiene que cumplir con la bondad de ajuste y significancia estadística de las variables, y debe ser fácilmente comprensible y explicable.

**Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo** - Son activos financieros reestructurados aquellos con problemas de recaudo a cuyo deudor el Grupo otorga 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. Los activos financieros reestructurados se registran por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

La Circular Externa 009 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores y establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 2.3.2.3.1. del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta Norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.

**Acuerdos concordatarios** - Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como “E” (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como “D” (Significativo). Posteriormente pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia al respecto.

### 3.10 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación. Existen cuentas por cobrar de menor complejidad que se caracterizan por ser de corto plazo y no contener un componente financiero significativo de Valor. A través del enfoque simplificado en

el que el deterioro se calcula para toda la vida del activo, las cuentas por cobrar que se registran en BBVA encajan en la valoración que permite determinar un posible deterioro mientras el instrumento esté activo. De cara al proceso actual de implementación IFRS 9 párrafo 5.5.15 las entidades pueden aplicar el enfoque simplificado cuando el activo es a un año o menos o cuando no tiene un componente de financiamiento significativo, no obstante en el literal b del mismo párrafo establece que las entidades se pueden acoger al enfoque simplificado incluso cuando el activo cuenta con un componente de financiamiento significativo pero que por política contable decide medir la corrección del valor para toda la vida del activo.

El Grupo ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura de mora igual o superior a 180 días.

Para las cuentas por cobrar correspondientes a anticipos de leasing que registra los rubros desembolsados a proveedores en el proceso de compra de un activo para colocarlo en contrato de leasing, en importes que son registrados a nombre de los clientes, están sujetos a ser deteriorados y serán los que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Contratos de Leasing en etapa de anticipos que tengan vencidas una o más cuotas en el pago de los intereses mensuales.
- Contratos de Leasing en etapa de anticipos que no se hayan activado cuando venza el plazo máximo definido para cada línea.
- Podrán ser considerados para deterioro clientes que no cumplan ninguna de las dos anteriores condiciones, pero para los cuales, por circunstancias diversas, se identifique que pueda generar una situación de deterioro o riesgo para el Banco.

De acuerdo con lo anterior, si el cliente cumple cualquiera de las condiciones indicadas, el Área de Operaciones Leasing incluirá al cliente dentro de la lista de clientes que serán revisados y analizados en el Comité de Anticipos. El Especialista de Leasing, o su reemplazo designado, presentará a los miembros del Comité el detalle o las condiciones por las cuales la operación no ha cumplido con el pago de intereses o se encuentra fuera del tiempo establecido para etapa de anticipos. Para ambos casos se tendrá en cuenta la fecha máxima establecida por activos para operaciones de anticipos y se procederá a determinar la provisión para cada uno de los clientes sugeridos, de acuerdo a la metodología propuesta a continuación.

### 3.11 Castigos de cartera de créditos

Un crédito o cuenta por cobrar es sujeto a castigo con cargo al deterioro para cartera de créditos o cuentas por cobrar, respectivamente, cuando todos los posibles mecanismos de recaudo han sido agotados y se considera irrecuperable. Los castigos son aprobados por la Junta Directiva.

Los activos financieros son retirados del balance con cargo a la provisión por deterioro cuando se consideran irrecuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados son registradas como un ingreso por recuperación.

### 3.12 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas, la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se reclasifica a las categorías donde se originaron. El Grupo no deprecia (o amortiza) el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

**Traslados** – Si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - se ampliará el período necesario para completar la venta.

**Baja por venta del activo** - Se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos. El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos, o por incurrir, con relación a la misma se pueden medir con fiabilidad.

El Grupo registra la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

### 3.13 Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, El Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

**Como arrendatario.** Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, El Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, El Grupo ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente



o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Banco ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. El Banco definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Banco tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado consolidado de situación financiera.

### **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a \$5,000 dólares contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**Como arrendador.** Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, El Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, El Grupo realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, El Grupo considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, El Grupo aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

El Grupo aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, El Grupo revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

En general, las políticas contables aplicables a El Grupo como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

### 3.14 Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos y se espera utilizar durante más de un período.

Reconocimiento inicial - Inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Grupo y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

Para nuevas altas, su registro en estados financieros estará equiparado con los lineamientos de normas internacionales de información financiera NIIF aplicables en Colombia.

Costos inicialmente atribuibles – El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaen sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Vida Útil** – El Grupo determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual el Grupo basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el evaluador (50 a 100 años)
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

**Reconocimiento posterior** - La medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23 - Costos por Préstamos. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se registra saldo por estas operaciones.

**Costos posteriores al reconocimiento inicial**- Los costos posteriores al reconocimiento inicial tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizan, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

El Grupo no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de mantenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien serán llevados directamente al gasto. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

**Depreciación** - El Grupo utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades y equipos. Adicionalmente el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida, que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual, el valor residual se considera insignificante y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

**Valor Residual** - Es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo,
- Un desgaste significativo inesperado,
- Cambios en los precios de mercado

Si estos indicadores están presentes, el Grupo revisa sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modifica el valor residual y contabiliza el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

**Deterioro** - En cada cierre contable el Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Grupo solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo, en caso de ser necesario. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Grupo compara dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconoce pérdida por deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Grupo determina el valor recuperable de sus edificaciones tomando el mayor valor entre el precio de venta menos los costos de venta y el valor en uso. El precio de venta se establece a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro.

**Mejoras en Propiedades Ajenas tomadas en arriendo** - El Grupo registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

**Baja por venta del activo** - Se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Grupo reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

El superávit de revaluación reconocido en los ajustes de adopción por primera vez en el proceso de convergencia a las NIIF, por aplicación de la exención de costo atribuido incluido en el patrimonio, será reducido por la realización de estos inmuebles al momento de la venta y por la depreciación de dicha revaluación con cargo a utilidades retenidas.

### 3.15 Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no exceda el periodo fiscal, por lo tanto se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo.

Los gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

### 3.16 Activos intangibles

Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios.

**Reconocimiento inicial** – Se reconocen los activos intangibles, si y sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan a la entidad y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

**Desembolsos posteriores** – Los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos, por concepto de desembolsos de investigación, cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Se cataloga en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Grupo, además de los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Grupo incorporará en este rubro las licencias de software.

Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

**Vida útil** - Se considera que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Grupo.

El Grupo en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, ha establecido para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

**Medición Posterior** – El Grupo mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 – Activos Intangibles para el software propio se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios económicos futuros, que de acuerdo con las políticas contables del Grupo es a 5 años (véase párrafo anterior).

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menos, cuando proceda, la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo el esquema de generación de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja en el balance.

Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

### **Deterioro del software**

Es necesario realizar un test de deterioro 2 veces al año (coincidiendo con el cierre semestral de junio y el de diciembre), tanto para el software en uso como el que se encuentra en fase de desarrollo.

Un test de deterioro cuenta con 2 fases:

En la primera, debe evaluarse si existen indicios de deterioro del mismo. Las siguientes circunstancias se consideran indicios de deterioro del software:

En caso de que el software no se utilice, necesariamente se deberá deteriorar.

- La constatación de que no se espera que el software se use o proporcione el servicio para el que se construyó.
- Cualquier otra circunstancia que indique que el valor recuperable del activo es inferior a su valor contable
- Sustitución de una plataforma o aplicación antigua por una nueva. En estos casos, de cara a determinar si efectivamente existen indicios de
- Deterioro, deberán valorarse los periodos de transición en que puedan convivir ambas plataformas/aplicaciones.
- En caso de que el software estuviera destinado a una línea de negocio que se haya abandonado.

Si se dan cualquiera de estas circunstancias o se percibe cualquier otro indicio de deterioro, se deberá continuar con la segunda fase del test y calcular la estimación del deterioro.

- En la segunda, deberá estimarse el importe del deterioro.

La realización de un test de deterioro no implica necesariamente el deterioro total del activo. Es decir, el resultado del análisis no tiene por qué ser que el software no tenga ningún valor. En caso de que el software se esté utilizando pero existan indicios de deterioro del mismo y se considere que no es adecuado deteriorarlo por completo, se deberá estimar el valor en uso del activo, para lo cual se deberán estimar los cash flows netos (entradas y salidas) derivados de su uso y descontarlos a un tipo de mercado.

En el caso de que la pérdida de valor sea motivada por dejar de utilizar alguna funcionalidad de un software concreto y se disponga del coste individualizado de construcción de esa funcionalidad, se deteriorará el importe pendiente de amortizar de esa funcionalidad. Si no es posible estimar un valor recuperable de forma fiable se deteriorará totalmente el activo.

En el caso concreto de software en desarrollo, las siguientes circunstancias podrían indicar que no se espera que el software sea finalizado y puesto en marcha. Cabe resaltar que se trataría de indicios refutables y no de evidencias que efectivamente determinen la existencia de deterioro.

- Falta de gastos presupuestados o incurridos en el proyecto.
- Dificultades de programación que no pueden ser resueltas en el tiempo oportuno.
- Sobrecostos significativos.
- Información que indique que los costes del software desarrollado internamente excederán significativamente del coste de un software comparable de terceros, de forma que se intuya que el management podría intentar adquirir el software de terceros en vez de completar el software interno.
- La introducción de nuevas tecnologías que aumenten la probabilidad de que el management elegirá el adquirir un software de terceros en vez de completar el proyecto interno.
- La falta de rentabilidad del segmento/unidad de negocio al que pertenezca el software o la real o potencial discontinuación del mismo.

Al cierre de cada período el Grupo evalúa la fecha de fin de amortización, para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, término de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

### 3.17 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles se reconocen al costo.

El Grupo mantiene un esquema de revisión periódica que incorpora una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo, a través del test de deterioro basado en fuentes internas y externas. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calcula su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este a su vez es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

### 3.18 Depósitos y exigibilidades

**Depósitos y otras obligaciones a la vista:** en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre. Los depósitos a la vista se reconocen inicialmente por el monto de la transacción, menos los costos inherentes a la misma.

**Depósitos y otras captaciones a plazo:** En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo con el cliente a través de un título valor, al cabo del cual se consideran exigibles. Los depósitos a plazo se reconocen inicialmente por el monto de la transacción menos los costos inherentes a la misma.

Los depósitos y otras captaciones a plazo son pasivos financieros que se miden por su costo amortizado, el cual se determina por el método de la tasa de interés efectiva, dado que la intención es mantener estos instrumentos en poder de la entidad hasta su vencimiento final.

Para operaciones pasivas a plazo el Grupo oferta el producto CDT Regalo en el cual entrega un obsequio de acuerdo con el monto y plazo del título valor, el costo de este artículo es vinculado al CDT y se amortiza en el plazo del mismo, simulando contablemente costo amortizado.

**Costos atribuibles** - Los costos de la transacción se tratan como un menor valor del pasivo medido a costo amortizado.

### 3.19 Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que inicialmente se reconocen al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente son clasificados a costo amortizado, Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva

En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, se reconoce en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, el valor de los derechos se evalúa por riesgo de crédito.

### 3.20 Títulos de Inversión en Circulación

Comprende las obligaciones con bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

Respecto de los bonos emitidos en moneda extranjera, el Grupo para su reconocimiento inicial los registra por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

### 3.21 Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Grupo ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.



**Beneficios de corto plazo acumulables** - Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Grupo espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

**Beneficios a Largo Plazo** – el Grupo ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

**Beneficios Post-retiro y terminación** - Los beneficios post-retiro y terminación diferentes de aportaciones definidas se contabilizan de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada y afectando la cuenta de otro resultado integral.

**Pensiones de jubilación** – Los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados del Anexo 1.1. Del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Grupo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19 – Beneficios a los Empleados.

**Metodología actuarial** – Los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominado “Unidad de Crédito Proyectado” en inglés “Projected Unit Credit”. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Grupo establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cubre a todo el personal, que de acuerdo con las normas legales tengan derecho o la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente.

El Grupo para los compromisos por retribuciones post-empleo aplica el plan de aportación definida y el plan de prestación definida.

**Plan de aportación definida** - En estos planes, la obligación del Grupo se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión es asumido por el empleado.

**Planes de Prestación Definida:** La obligación del Grupo consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un coste mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por el Grupo.

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales “ISS”) y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP’s privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Grupo y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores. El pasivo por pensiones directamente a cargo del Grupo, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 ó anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Grupo tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidos por el Grupo y se contabilizaron acorde a los lineamientos de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registra en el resultado del periodo, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales) se contabilizarán en el otro resultado integral.

### 3.22 Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Grupo surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación; al vencimiento de las cuales, y para cancelarlas, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Grupo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y en particular, de proyectos normativos a los que el Grupo no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o

eventos pasados y es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se revelan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Adicionalmente, BBVA Colombia aplica el árbol de decisión para aplicar la mejor estimación en la constitución de provisiones, bajo los siguientes criterios:

- Probables: Se registran y se revelan
- Posibles: Se revelan
- Remotos: No se registran ni se revelan.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

### 3.23 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos

**Impuesto diferido** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que carga esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subordinadas y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

**Registro contable** - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

### 3.24 Unidad de valor real – UVR

La unidad de valor real (UVR) es certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del índice de precios al consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta usada para calcular el costo de los créditos de vivienda que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955/2000.

El Grupo realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en unidades de valor real (UVR) reducidas a moneda legal de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre 1999, donde se creó el marco legal para la financiación de vivienda.

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales a los cuales debe sujetarse el gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y refleja el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

### 3.25 Patrimonio adecuado

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de solvencia básica:** Se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4.5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional:** Se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento:** Se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{\text{Valor de Apalancamiento}} \geq 3\%$$

- **Relación de Solvencia Total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

**PT**= Valor del Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.3. del presente Capítulo.

**APNR**= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.4 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC) y en el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia").

**[(VeR)] \_RM**= Valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI “Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

**[(VeR)] \_RO**= Valor de la exposición por riesgo operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

Valor de apalancamiento= Corresponde a la suma del valor de todos los activos netos de provisiones; las exposiciones netas en todas las operaciones de reporto o repo, simultaneas y transferencia temporal de valores; las exposiciones crediticias en todos los instrumentos financieros derivados; y el valor de exposición de todas las contingencias. Para determinar el valor de exposición de las contingencias, se debe multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio que le resulte aplicable, según lo establecido en los literales del a) al c) del artículo 2.1.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 “Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”, según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

### 3.26 Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando las acciones son colocadas en el mercado por un precio superior al nominal.

Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida; sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

### 3.27 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y el impuesto al valor agregado. El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo.

El reconocimiento de ingresos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, el cual es un método para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros o recaudos de efectivo estimados durante

la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar 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.

Para el caso de afectación de los ingresos y gastos generales, el Grupo se basa en los principios generales del marco conceptual tales como: base de acumulación o devengo, registro, certidumbre, medición fiable, correlación de ingresos y gastos, consideración costo beneficio, valuación y materialidad o importancia relativa

El Grupo reconoce los ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.

Los dividendos percibidos por participadas no controladas, y negocios conjuntos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y se pueden asimilar a intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. Dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independientemente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar el momento y el monto de reconocimiento de los ingresos. Esta norma se aplica desde el 1 de enero de 2018 y reemplazó la NIC 18 ingreso de actividades ordinarias, la NIIC 11 contratos de construcción y la CINIIF 13 programas de fidelización de clientes.

**Fidelización de Clientes:** El Grupo enmarca bajo este concepto la modalidad de puntos otorgados a sus clientes por la utilización de medios electrónicos de pago, estos puntos pueden ser redimidos en diferentes modalidades.

Por concepto de fidelización de clientes el Banco reconoce un pasivo diferido que será amortizado en la medida que los clientes rediman sus puntos, basado en el modelo diseñado para puntos otorgados por fidelización de clientes.

El Grupo opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, que les dan derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención.

### **Ingresos por comisiones**

En general, los ingresos se registran en el momento del devengo del servicio, conforme se requiere en el nuevo estándar, no se observan componentes variables asociados a los ingresos, ni se reciben remuneraciones distintas de efectivo.

### 3.28 Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa.

Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

## 4. Segmentos de Negocio

### 4.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2023 comparado con el mismo período de 2022.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- Banca Comercial: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- Banca de Empresas e Instituciones (BEI): se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- Corporate and Investment Banking (CIB): banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- Comité de Activos y Pasivos (COAP): es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.



Por su parte, BBVA Colombia como grupo está impulsando activamente su participación a través de sus filiales:

- BBVA Valores: su objeto es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia.
- BBVA Fiduciaria: BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de fondos de inversión y pensiones a nivel global.

### Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

### Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestionó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

### Resto de Segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento

#### 4.2. Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

La información presentada a continuación contiene la distribución de segmentos en el Grupo, la cual se realiza bajo lineamientos corporativos que permiten a las áreas de seguimiento y gestión, mantener un control eficiente del comportamiento de la clientela para productos de captación y colocación.

En ese sentido, el Grupo ha generado estructura de epígrafes con visión estratégica, que agrupa la actividad en cada segmento a partir de la información contable, esto permite a las áreas de negocio y financieras establecer adecuadas estrategias de mercado y seguimiento basados en el comportamiento de cada nicho analizado.

El análisis comparativo entre cifras de balance al cierre del año 2022 y 2023, permite la evaluación del comportamiento de negocio en periodos comparables y similares.

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a diciembre de 2023 y 2022 por segmento de negocio:

### Resultado de segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	4.791.350	2.202.100	16.327	29.745	66.591	19.084	2.451.045	6.458
Intermediarios Financieros	6.662.525	1.604.197	11.081.750	0	0	4.272.365	-10.366.385	70.598
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	27.133	55.882	13.113.894	6.022.448	-83.015
Inversión Crediticia Neta	72.196.110	45.955.773	16.041.428	0	0	10.310.297	1.071	-112.459
Consumo	23.373.459	23.401.969	971	0	0	7	0	-29.488
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	0	0	18	0	160
Hipotecario	13.928.476	13.915.359	2.617	0	0	0	0	10.500
Empresas	30.516.369	4.021.427	16.158.993	0	0	10.440.157	0	-104.208
Resto	698.036	937.532	-121.258	0	0	-129.885	1.071	10.576
Inmovilizado neto	1.099.566	181.717	1.571	0	0	15.459	-1	900.820
Otros Activos	2.024.281	599.902	15.953	8.520	18.996	-112.506	234.453	1.258.964
<b>Total Activo</b>	<b>105.910.174</b>	<b>50.543.689</b>	<b>27.157.029</b>	<b>65.398</b>	<b>141.469</b>	<b>27.618.593</b>	<b>-1.657.369</b>	<b>2.041.365</b>
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	-10	0	11.543.100	-34.624.412	1.321.834
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.200	20.493.972	0	0	5.649.597	26.073.120	8.261
Vista	8.209.694	3.139.662	3.865.852	0	0	1.196.760	0	7.420
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	0	0	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	0	0	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	17.026.197	1.768.616	1.065.395	10.583	23.532	9.795.452	2.471.372	1.891.259
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 99.336.216</b>	<b>\$ 48.932.829</b>	<b>\$ 26.239.711</b>	<b>\$ 10.573</b>	<b>\$ 23.532</b>	<b>\$ 26.988.149</b>	<b>\$ -6.079.920</b>	<b>\$ 3.221.354</b>

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldo puntual al 31 de diciembre de 2023.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP

### Resultado de segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.576.818	\$ 2.264.716	\$ 3.953	17.853	35.983	\$ 18.688	\$ 1.020.669	\$ 214.956
Intermediarios Financieros	7.013.099	1.270.090	7.880.061	0	0	8.130.300	-10.260.061	-7.291
Cartera de Valores	18.567.958	0	0	21.890	64.397	11.778.255	6.789.702	-86.286

Inversión Crediticia Neta	67.817.628	42.700.240	15.396.803	0	0	9.739.734	652	-19.801
Consumo	21.936.273	21.965.348	1.380	0	0	119	0	-30.574
Tarjetas	3.021.035	3.020.880	123	0	0	0	0	32
Hipotecario	13.656.987	13.654.690	2.442	0	0	0	0	-145
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	0	0	9.879.697	0	23
Resto	-379.580	-84.283	-166.730	0	0	-140.082	652	10.863
Inmovilizado neto	1.013.337	155.663	1.610	0	0	17.539	0	838.525
Otros Activos	1.594.931	446.656	32.929	5.463	16.461	451.689	196.486	445.247
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 99.583.771</b>	<b>\$ 46.837.365</b>	<b>\$ 23.315.356</b>	<b>45.206</b>	<b>116.841</b>	<b>\$ 30.136.205</b>	<b>\$ -2.252.552</b>	<b>\$ 1.385.350</b>
Intermediarios Financieros	2.730.486	19.029.318	3.926.670	10.915	0	11.610.919	-31.952.116	104.780
Recursos Clientes	70.442.803	24.361.822	17.527.899	0	0	5.809.763	22.734.512	8.807
Vista	9.267.388	3.415.967	4.407.376	0	0	1.435.886	0	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	0	0	4.363.881	0	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	0	0	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	0	0	0	0	0	2.649.053	0
Otros Pasivos	19.690.780	1.610.842	1.029.671	3.256	12.111	12.182.225	2.761.865	2.090.810
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 92.864.069</b>	<b>\$ 45.001.982</b>	<b>\$ 22.484.240</b>	<b>\$ 14.171</b>	<b>\$ 12.111</b>	<b>\$ 29.602.907</b>	<b>\$ -6.455.739</b>	<b>\$ 2.204.397</b>

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldo puntual al 31 diciembre de 2022.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 47,7%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 26,1% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 25,6%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,5%, COAP con 32,7%, BEI con 25,7% y CIB con 7,1%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación de 34% contra el año 2022. La cartera de valores presentó un incremento de 3,1%, explicada por el crecimiento de CIB +\$1.335.639, resultado de la gestión efectiva de los clientes jurídicos de alto valor buscando maximizar los beneficios a través de la apreciación del pesocolombiano para cierre del año del 2023.

La Inversión Crediticia Neta aumentó en 6,5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial +\$3.255.534, BEI +\$644.626 y CIB +\$570.564. Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas a los clientes, haciéndolas más accesibles y adaptándose a sus necesidades. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +21,8% en Tarjetas y +6,5% en crédito de Consumo. En BEI el crecimiento crediticio se debe principalmente al aumento de 3,9% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 6,4%, donde se destaca la variación de BEI +\$3.841.673 alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -4,5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI +\$1.831.405, Comercial -\$1.069.500 y CIB -\$218.710.

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 62,1% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$2.567.632 con respecto al 31 de diciembre del año 2022, este incremento se dio por el mayor apetito por estos instrumentos debido a las altas tasas vistas en 2023. Por otro lado, el crecimiento de los bonos en 2023 (+\$770.976) fue impulsado por la emisión del primer bono azul y el primer bono social de Colombia en mercados internacionales, demostrando un alto compromiso con el crecimiento inclusivo del país.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los Estados Financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$106.324, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$2.672.296, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de +\$656.015. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales con las normas internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de +\$20.192, cerrando así con un total de \$65.398 en diciembre de 2023.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de +\$24.628 cerrando así con un total de \$141.469 en diciembre de 2023.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2023 y 2022 por segmentos de negocio:

### Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	3.226.472	3.870.372	1.035.658	5.180	8.001	324.624	-1.728.031	-289.332
Comisiones Netas	564.667	126.361	341.719	16.953	92.723	167.926	-16.074	-164.941
Resto de Operaciones Financieras	386.940	76.900	54.744	5.217	8.900	490.104	-231.694	-17.231
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-274.484	-41.781	-16.660	5.451	-5.128	-7.858	-140.878	-67.630
Margen Bruto	3.903.595	4.031.852	1.415.461	32.801	104.496	974.796	-2.116.677	-539.134
Gastos Generales de Administración	1.802.459	-982.503	-115.366	-14.056	-37.490	-111.186	-941	-540.917
Gastos Personal	-841.683	-299.920	-60.350	-11.328	-18.413	-45.210	-84	-406.378
Gastos Generales	-788.672	-583.824	-22.089	-2.302	-16.845	-30.225	1.060	-134.447
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-172.104	-98.759	-32.927	-426	-2.232	-35.751	-1.917	-92
Amortizaciones y Depreciación	-129.310	-47.147	-568	-239	-2.471	-4.931	0	-73.954
Derramas de Gastos	0	-426.075	-132.500	0	0	-47.384	-45.831	651.790
Margen Neto	1.971.826	2.576.127	1.167.027	18.506	64.535	811.295	-2.163.449	-502.215
Pérdida por Deterioro de Activos	1.537.388	1.525.240	11.523	0	0	10.156	957	-34.784
Dotación a Provisiones	-20.739	-7.882	-1.287	-19	-1.422	-1.058	-135	-8.936
Resto Resultados no ordinarios	-73	0	0	0	0	-734	0	661
Beneficio Antes de Impuestos	413.626	1.043.005	1.177.263	18.487	63.113	819.659	-2.162.627	-545.274
Impuesto Sociedades	-169.770	-325.486	-368.900	-6.897	-27.991	-255.805	696.028	119.281
Beneficio Después de Impuestos	243.856	717.519	808.363	11.590	35.122	563.854	-1.466.599	-425.993
Participación no controlada	2.572	0	0	0	0	0	0	2.572
<b>BDI Total</b>	<b>246.428</b>	<b>717.519</b>	<b>808.363</b>	<b>11.590</b>	<b>35.122</b>	<b>563.854</b>	<b>-1.466.599</b>	<b>-423.421</b>

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldos acumulados al 31 de diciembre de 2023.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP

### Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3.753.849	\$ 3.493.967	\$ 1.076.409	1.984	5.046	\$ 319.472	\$ -1.326.876	\$ 183.847
Comisiones Netas	559.092	269.209	269.231	4.992	66.916	155.095	-7.751	-198.600
Resto de Operaciones	473.883	67.531	44.490	3.995	1.408	426.152	-70.692	999

## Financieras

Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-191.802	-17.594	-9.110	273	331	-3.529	-139.353	-22.820
Margen Bruto	4.595.022	3.813.113	1.381.020	11.244	73.701	897.190	-1.544.672	-36.574
Gastos Generales de Administración	-1.592.792	-908.517	-84.063	-9.135	-31.011	-94.200	-2.354	-463.512
Gastos Personal	-798.689	-309.727	-48.283	-7.244	-15.320	-39.425	-78	-378.612
Gastos Generales	-694.397	-532.534	-19.509	-1.731	-14.375	-28.466	-1.532	-96.250
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-99.706	-66.256	-16.271	-160	-1.316	-26.309	-744	11.350
Amortizaciones y Depreciación	-116.747	-46.241	-510	-652	-1.122	-3.186	0	-65.036
Derramas de Gastos	0	-372.346	-105.687	0	0	-36.290	-30.914	545.237
Margen Neto	2.885.483	2.486.009	1.190.760	1.457	41.568	763.514	-1.577.940	-19.885
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.046.358	-866.911	-92.516	0	0	-61.951	3.619	-28.599
Dotación a Provisiones	-315.438	-6.681	-893	0	-755	-881	-318	-305.910
Resto Resultados no ordinarios	55.307	0	0	188	0	0	0	55.119
Beneficio Antes de Impuestos	1.578.994	1.612.417	1.097.351	1.645	40.813	700.682	-1.574.639	-299.275
Impuesto Sociedades	-552.719	-521.632	-366.426	152	-16.969	-233.971	448.013	138.114
Beneficio Después de Impuestos	\$ 1.026.275	\$ 1.090.785	\$ 730.925	1.797	23.844	\$ 466.711	\$ -1.126.626	\$ -161.161
Participación no controlada	1.391	0	0	0	0	0	0	1.391
<b>BDI Total</b>	<b>1.027.666</b>	<b>1.090.785</b>	<b>730.925</b>	<b>1.797</b>	<b>23.844</b>	<b>466.711</b>	<b>-1.126.626</b>	<b>-159.770</b>

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldos acumulados al 31 de diciembre de 2022.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP

Al analizar los estados de resultados para diciembre de 2023, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue BEI, seguida de Comercial, CIB, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa, reafirmando el enfoque que tiene el Grupo con el sector empresarial y adaptándose al crecimiento desacelerado en cartera comercial debido al efecto de la disminución saludable de crédito. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo ya que su función principal es velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de  $-\$401.155$  en el margen de interés. El margen bruto se situó en  $-\$2.116.677$ .

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de

formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye los salarios de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta un crecimiento en el BDI de 47,3% cerrando así con un BDI de \$35.122 en lo acumulado a diciembre de 2023. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa se situó en \$11.590, presentando una variación de +\$9.793 con respecto al mismo periodo del año 2022.

El margen de intereses del Grupo presentó una disminución de 14% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por un incremento en el gasto por intereses. Si bien, el crecimiento de 100 pbs en la tasa de intervención del Banco de la República en lo corrido del año impacta en una demanda de crédito más baja, se destaca la Banca Comercial con una variación de +\$376.405 (+10,8%) y CIB con una variación de +\$5.152 (+1,6%), mostrando un crecimiento saludable.

El margen bruto del Grupo disminuyó 15,0% con relación al cuarto periodo de 2022 para el cual la Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$218.739 (+5,7%), seguido de CIB con una variación de +\$77.606 (+8,6%). Estas variaciones fueron principalmente impulsadas por Comisiones Netas donde a través del enfoque en transformación digital se genera un crecimiento en transaccionalidad proporcionando herramientas efectivas que permiten mejorar la experiencia de los clientes.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un crecimiento de 13,2% explicados por la variación de COAP (-60%).

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo disminuyó 76,2% con respecto al 31 de diciembre de 2022, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 46,9% y la caída del Margen de Interés de 14%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas BEI y CIB.

## 5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos

El Grupo ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para:

**Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero; Créditos de bancos y otras obligaciones financieras** – para la maduración de la cartera de créditos el Grupo realizó un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente.

El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde con la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos, realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

**Activos Financieros de Inversión** – La maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija a valor Razonable con cambios en Resultados y a costo amortizado se clasifican en los períodos de tiempo definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las condiciones financieras de cada título. El portafolio de activos financieros de inversión incluye títulos emitidos por la Nación y en menor medida títulos de deuda privada, con vencimiento promedio superior a doce meses. Los títulos corresponden principalmente a Títulos

emitidos por el Estado (TES) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

**Depósitos y exigibilidades** - la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

### 31 de diciembre de 2023 maduración activos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Màs de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 8.580.285	\$ 0	\$ 0	\$ 0	8.580.285
Equivalente al efectivo fondos de inversión	29.057	0	0	0	29.057
Operaciones de mercado monetario	2.576.131	0	0	0	2.576.131
Inversiones valor razonable con cambios en resultados	1.913.315	856.833	360.743	592.104	3.722.995
Inversiones valor razonable con cambios en ORI	38.942	2.339.576	121.301	436.120	2.935.939
Inversiones a costo amortizado	0	3.254.551	4.038	0	3.258.589
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	167.573	167.573
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	0	218.963	0	0	218.963
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.132.532	1.098.246	915.835	1.174.033	9.320.646
Cartera de Créditos comerciales	16.491.881	5.791.188	6.252.997	2.560.646	31.096.712
Cartera de Créditos de consumo	6.700.385	7.858.980	8.994.667	6.088.406	29.642.438
Cartera de Créditos de vivienda	1.803.067	2.181.371	3.023.475	8.153.929	15.161.842
Cartera de Créditos de microcrédito	0	1	1	6	8
Otros activos no madurados	0	0	0	2.493.058	2.493.058
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$ 44.265.595</b>	<b>\$ 23.599.709</b>	<b>\$ 19.673.057</b>	<b>\$ 21.665.875</b>	<b>\$ 109.204.236</b>

*El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.602.739, activos intangibles ni inversiones en acuerdos conjuntos.*

### 31 de diciembre de 2023 vencimientos de pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Màs de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 7.926.833	\$ 0	\$ 0	\$ 0	7.926.833
Certificados de depósito a término	24.021.907	7.146.213	3.635.503	1.670.245	36.473.868
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial, depósitos electrónicos, bancos y corresponsales y certificados de ahorro de valor real	10.005.156	2.627.273	4.090.331	14.824.336	31.547.096
Exigibilidades por servicios	522.286	0	0	0	522.286



Operaciones de mercado monetario	2.718.258	0	0	0	2.718.258
Depósitos especiales	684.235	0	0	0	684.235
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	14.336	0	0	0	14.336
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.412.091	1.131.429	822.357	1.178.834	9.544.711
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.067.995	1.248.814	1.440.274	1.380.791	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	0	1.535.545	746.540	237.247	2.519.332
Otros pasivos financieros no madurados	0	0	0	2.247.387	2.247.387
<b>Total vencimiento pasivos</b>	<b>\$ 53.373.097</b>	<b>\$ 13.689.274</b>	<b>\$ 10.735.005</b>	<b>\$ 21.538.840</b>	<b>\$ 99.336.216</b>

### 31 de diciembre de 2022 maduración activos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 9.390.148	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9.390.148
Equivalente al efectivo fondos de inversión	24.979	0	0	0	24.979
Operaciones de mercado monetario	897.569	0	0	0	897.569
Inversiones valor razonable con cambios en resultados	855.968	524.626	241.582	594.205	2.216.381
Inversiones valor razonable con cambios en ORI	2.040.213	1.059.711	116.522	330.224	3.546.670
Inversiones a costo amortizado	3.009.738	0	0	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	183.496	183.496
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	0	569.176	0	0	569.176
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.154.003	2.034.864	1.475.223	2.828.002	9.492.092
Cartera de Créditos comerciales	17.118.181	6.501.897	4.086.025	2.323.586	30.029.689
Cartera de Créditos de consumo	12.700.659	9.150.164	4.283.573	323.616	26.458.012
Cartera de Créditos de vivienda	3.322.142	3.440.384	3.839.389	4.058.977	14.660.892
Cartera de Créditos de microcrédito	1	1	6	0	8
Otros activos no madurados	0	0	0	2.064.565	2.064.565
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$ 52.513.601</b>	<b>\$ 23.280.823</b>	<b>\$ 14.042.320</b>	<b>\$ 12.710.716</b>	<b>\$ 102.547.460</b>

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.480.513.

### 31 de diciembre de 2022 vencimientos de pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 9.022.045	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9.022.045

Certificados de depósito a término	9.320.120	2.636.786	3.777.971	12.816.090	28.550.967
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial, depósitos electrónicos, bancos y corresponsales y certificados de ahorro de valor real	15.537.325	7.727.311	4.376.968	2.338.671	29.980.275
Exigibilidades por servicios	417.958	0	0	0	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.204.093	0	0	0	3.204.093
Depósitos especiales	1.174.119	0	0	0	1.174.119
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.559.106	2.490.858	1.520.211	2.621.111	10.191.286
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	520.812	1.079.331	1.765.481	2.005.060	5.370.684
Títulos de inversión en circulación	176.874	1.685.739	177.094	637.083	2.676.790
Otros pasivos financieros no madurados	0	0	0	2.272.384	2.272.384
<b>Total vencimiento pasivos</b>	<b>\$ 42.932.452</b>	<b>\$ 15.620.025</b>	<b>\$ 11.617.725</b>	<b>\$ 22.690.399</b>	<b>\$ 92.860.601</b>

## 6. Transacciones en moneda extranjera

El Grupo ejecutó operaciones durante el año 2023 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Grupo.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

\* Cifras expresadas en Millones de USD

Concepto	2023	2022
Posición propia de contado	USD 512	USD 939
Posición propia	11	-29
Posición Bruta de apalancamiento	USD 36.484	USD 35.279

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

	Nota	2023	2022
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7) USD	967 USD	1.204
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)	352	400
Cuentas por cobrar, neto	(13)	76	181
<b>Total activos moneda extranjera</b>		<b>1.395</b>	<b>1.785</b>
<b>Pasivos</b>			

Depósitos de clientes	( 19)	USD	146	USD	175
Obligaciones financieras	( 21)		487		600
Títulos de inversión en circulación	( 22)		522		403
Cuentas por pagar	( 23)		9		5
Otros pasivos			1		1
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>			<b>1.165</b>		<b>1.184</b>
Activos (pasivos) netos en moneda extranjera			230		601
Operaciones de contado USD			8		9
Operaciones de contado DIV			2		1
Forex			5		12
<b>Total derechos</b>			<b>15</b>		<b>22</b>
Operaciones de contado USD			68		1
Forex			5		12
<b>Total obligaciones</b>			<b>73</b>		<b>13</b>
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			-58		9
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			340		330
<b>Posición propia de contado</b>		<b>USD</b>	<b>512</b>	<b>USD</b>	<b>940</b>

### Diferencias de conversión

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos de 2023 y 2022 fueron:

Concepto	2023	2022
TRM	\$ 3.822,05	\$ 4.810,20

\*Tasa Representativa del mercado en pesos

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultados, tanto en ingresos como en gastos, es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones denominadas en moneda diferente a la funcional, todo ello sujeto a la conversión a los tipos de cambio vigentes.

Al 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2022, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2023	2022
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 1.375.251	\$ 1.934.763
Gastos operacionales pérdida en cambio	-1.851.907	-765.350
<b>Pérdida (utilidad), neta</b>	<b>\$ -476.656</b>	<b>\$ 1.169.413</b>

Concepto	2023	2022
----------	------	------

Ingresos operacionales utilidad en ventas	\$	20.473	\$	632.593
<b>Ganancia neta</b>		<b>20.473</b>		<b>632.593</b>
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio		1.354.778		1.302.170
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio		-1.851.907		-765.350
<b>Pérdida neta</b>		<b>-497.129</b>		<b>536.820</b>
<b>Pérdida (utilidad), neta</b>	\$	<b>-476.656</b>	\$	<b>1.169.413</b>

A continuación se detalla el cálculo de la utilidad y/o pérdida por diferencia en cambio del 2023:

Concepto	Valor Millones USD	Valor Millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado Dic 2023	939	4.516.276	4.810,20
<b>Compras</b>	<b>51.053</b>	<b>219.646.790</b>	<b>4.302,34</b>
Posición antes de ventas	51.992	224.163.066	4.311,51
<b>Ventas</b>	<b>51.480</b>	<b>222.350.281</b>	<b>4.276,65</b>
<b>Ganancia en ventas</b>		<b>20.473</b>	
Posición propia ajustada	512	1.956.233	3.822,05
Pérdida por ajuste en cambio		-497.129	
<b>Pérdida neta</b>		<b>\$ -476.656</b>	

Al 31 de diciembre del 2023 la tasa de cambio (TRM) presentó una disminución en 20,54% equivalente a -\$988,15 pesos, con referencia al valor que tuvo al 31 de diciembre del 2022.

Para el cierre del año 2023 se registró una pérdida neta de 476.656. Los activos a diciembre del 2023 reflejaron una disminución de -21,84 % equivalente a USD 389.420, este mismo comportamiento se presenta en los pasivos disminuyendo en un -2,11% representado en -USD 18.042.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el cierre del año 2023 incrementaron en 1.946.820 millones USD y 2.185.358 millones de USD, respectivamente.

La pérdida neta obedece básicamente a la influencia por la volatilidad de la tasa particularmente para los meses de julio y diciembre del 2023, por valor de \$3.898,48 y \$3.822,05 respectivamente.

## 7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2023	2022
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	\$ 2.633.812	\$ 2.654.400
Depósitos en el Banco de la República	2.246.028	936.965
Depósitos en otros bancos	4.699	6.156
Remesas en tránsito de cheques negociados	26	1.636

<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	4.884.565	3.599.157
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	668	15
Corresponsales extranjeros	3.695.090	5.791.292
Deterioro Corresponsales extranjeros	-38	-316
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero</b>	3.695.720	5.790.991
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	8.580.285	9.390.148
Fondos de Inversión	29.057	24.979
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (1)	2.576.131	897.569
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 11.185.473</b>	<b>\$ 10.312.696</b>

El efectivo y/o equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos, remesas, canje y las operaciones activas de las operaciones de mercado monetario. Entre el año 2023 y 2022 las operaciones más representativas en moneda legal, se presenta en el saldo del Banco de la República presenta un aumento del 139,71% y está representado por un valor de \$1.309.063 el cual obedece a estrategias de la Tesorería, y por el lado de moneda extranjera, se representa en Bancos Corresponsales extranjeros por una disminución del 36,20% por un valor de \$2.096.202, representado por el número de operaciones en moneda extranjera.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por \$3.918.725 y \$3.684.094, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Se presenta una disminución en la provisión en moneda extranjera entre 2023 y 2022 del 87,97% representado por \$278, de acuerdo con la gestión realizada por cada área.

(1) Al 31 de diciembre, el saldo de las operaciones de los mercados monetarios y relacionados se componía así:

Descripción	Días	Tasa	2023	Días	Tasa	2022
<b>Fondos interbancarios vendidos ordinarios</b>						
Bancos	4 a 8 días	12,05%	\$ 80.107	4 a 8 días	11,15%	\$ 120.167
<b>Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios</b>			<b>80.107</b>			<b>120.167</b>
<b>Operaciones simultáneas activas</b>						
Banco de la República	4 a 8 días	11,76%	1.899.845	4 a 8 días	6,66%	385.555,6
Compañías de seguros y de reaseguros	Mayor a 15 días	12,50%	50.212	Mayor a 15 días	11,08%	77.354,4
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	Mayor a 15 días	12,12%	545.967		8,31%	314.492
<b>Subtotal operaciones simultáneas activas</b>			<b>2.496.024</b>			<b>777.402</b>
<b>Total operaciones del mercado monetario y relacionadas</b>			<b>\$ 2.576.131</b>			<b>\$ 897.569</b>

El incremento para el año 2023 frente al 2022, por \$1.678.562 en los saldos de las operaciones del mercado monetario, se da principalmente por operaciones con el Banco de la República.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A+	A+	AA	AA1
Citibank N.Y	USD	A+	A+	A	AA3
Wachovia	USD	A+	BBB-	A+	A1
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	AA1
U.B.S.	CHF	A+	A+	A+	AA2
Barclays	GBP	A+	A+	A+	A1
Bank Of Tokyo	JPY	A1	A	A	A-
BBVA Hong Kong	CNY	-	-	-	-
BBVA N.Y. USA PNC	USD	A+	A	A+	AA3
BBVA Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	AA	A+	AA	AA1
BBVA Bancomer México	MXN	BBB	BBB	BBB	BAA1
China Citic Bank	USD	BBB	BBB+	BBB	BAA2
BBVA Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

## 8. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Inversiones valor razonable con cambios en resultados	2023	2022
---	------	------

**Inversiones a valor razonable con cambios en resultados**

Títulos de tesorería - TES	\$	2.420.506	\$	1.164.117
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional		0		18.013
Otros emisores nacionales		1.302.489		1.034.252
Otros emisores extranjeros		0		0
<b>Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>	<b>\$</b>	<b>3.722.995</b>	<b>\$</b>	<b>2.216.382</b>

**Inversiones a valor razonable con cambio en ORI**

Títulos de tesorería - TES		2.518.818		3.176.552
Otros emisores nacionales		421.381		370.118
Deterioro de Inversiones		-4.260		-2.870
<b>Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)</b>	<b>\$</b>	<b>2.935.939</b>	<b>\$</b>	<b>3.543.800</b>

**Inversiones a costo amortizado**

Otros títulos emitidos por el gobierno nacional (3)		3.260.018		3.009.738
Otros emisores nacionales		4.045		4.045
Deterioro de Inversiones		-5.474		-3.849
<b>Subtotal de inversiones a costo amortizado</b>	<b>\$</b>	<b>3.258.589</b>	<b>\$</b>	<b>3.009.934</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$</b>	<b>9.917.523</b>	<b>\$</b>	<b>8.770.116</b>

- Entre diciembre 2023 y diciembre 2022 se presenta un incremento \$1.506.613 en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, especialmente en los Títulos de Tesorería - TES por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez
- Entre diciembre de 2023 y diciembre de 2022 se presenta una disminución en el portafolio Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario por \$607.861 básicamente en los TES - Títulos de Tesorería y un leve incremento en otros emisores nacionales.
- En cuanto a las Inversiones a costo amortizado presenta un aumento de \$250.626 en otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

Para el año 2023 y 2022 las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2023			2022		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	\$ 1.082	\$ 4.328	\$ 5.410	\$ 759	\$ 3.036	\$ 3.795
Bolsa de Valores de Colombia	0	3.874	3.874	0	2.605	2.605

ACH Colombia S.A	0	10.039	10.039	0	10.250	10.250
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	0	0	0	0	149	149
Credibanco	0	1.571	1.571	0	605	605
Redeban Multicolor S.A	0	0	0	0	474	474
<b>Total</b>	<b>\$ 1.082</b>	<b>\$ 19.812</b>	<b>\$ 20.894</b>	<b>\$ 759</b>	<b>\$ 17.119</b>	<b>\$ 17.878</b>

**Inversiones en participaciones no controladas** – corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estaban conformadas por:

### 31 de Diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Holding Bursatil Chilena SA	Bogotá D.C.	450.368	58.066	0	64.528	450.368	0	0
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.143	0	135.909	431.534	180.505	31.768
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.535	0	40.951	18.215.627	17.009.890	150.454
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	0	118.349	529.470	411.574	107.889
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.616	0	25.586	2.101.985	1.918.782	32.351
<b>Total Inversiones en participadas no controladas</b>					<b>385.323</b>			

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	30.257	2.218	7,33%	36.435	632.260	29.164	37.579
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	116.366	416.819	189.622	25.742
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	30.596	17.071.216	15.968.503	67.216
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	119.916	215.653	120.605	85.040
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	26.913	981.505	817.262	33.799
<b>Total Inversiones en participadas no controladas</b>					<b>330.226</b>			



Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas su medición se realiza de acuerdo con la valoración según “Precia” en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados al 31 de diciembre de 2023.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

En relación con las inversiones clasificadas como participadas no controladas, específicamente aquellas vinculadas al Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), se subraya que su valor razonable no puede ser determinado debido a la falta de cotización en el mercado.

Para abordar esta situación, se lleva a cabo una valoración interna utilizando proyecciones o estimaciones de rendimientos futuros. Este enfoque se alinea con las mejores prácticas contables y se registra a Valor Razonable a través de Métodos Internos, siendo la opción considerada más apropiada para reflejar de manera precisa la realidad económica de dichas inversiones en ausencia de un valor de mercado observable

En noviembre de 2023 se realiza reconocimiento contable por relación de intercambio sin fines comerciales o lucrativos de la nueva Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam, la cual resulta de la Integración de las Bolsas de Valores de Chile, Perú y Colombia, Dicho reconocimiento se llevó a cabo con base en los datos históricos de la inversión mantenida de la acción de la Bolsa de Valores de Colombia S.A - BVC , las cuales fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.370 pesos para el corte del 14 de noviembre de 2023 y se actualiza el valor de la nueva acción de la Holding Chilena que conformarán el precio de adquisición, de la nueva entidad, el ORI generado por la BVC se mantendrá como histórico de la nueva inversión.

Para el caso de la participación en la nueva Holding Bursátil Chilena S.A. estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2023 fue:

### Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2023

Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Amortizado Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 15.843	0,43%	-	0,00%	-	0,00%	\$ 15.843
Cdts	1.286.646	34,56%	0	0,00%	20.485	0,70%	1.307.131
TDA's	0	0,00%	2.106.983	64,55%	0	0,00%	2.106.983
TIPS	0	0,00%	4.045	0,12%	15.573	0,53%	19.618
TDS	0	0,00%	1.153.035	35,33%	0	0,00%	1.153.035
Títulos de Tesorería TES	2.420.506	65,02%	0	0,00%	2.518.818	85,67%	4.939.324

Holding Brusatil Chilena	0	0,00%	0	0,00%	54.811	1,86%	54.811
Bolsa de Valores de Colombia	0	0,00%	0	0,00%	9.717	0,33%	9.717
A.C.H. Colombia S.A.	0	0,00%	0	0,00%	118.349	4,03%	118.349
Redeban Multicolor S.A.	0	0,00%	0	0,00%	25.586	0,87%	25.586
Credibanco S.A.	0	0,00%	0	0,00%	135.909	4,62%	135.909
finagro	0	0,00%	0	0,00%	40.951	1,39%	40.951
<b>Total general</b>	<b>\$ 3.722.995</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.264.063</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2.940.199</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 9.927.257</b>

<b>Aporte a Resultados Período</b>	<b>- 480.053</b>		<b>- 278.117</b>		<b>- 336.809</b>		<b>-1.094.979</b>
<b>% Rentabilidad</b>		<b>13%</b>		<b>9%</b>		<b>12%</b>	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2022 era:

#### Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2022

Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Amortizado Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 46.454	2,10%	-	0,00%	\$ 4.064	0,11%	\$ 50.518
Cdts	998.126	45,03%	0	0,00%	21.467	0,61%	1.019.593
TDAAs	0	0,00%	1.871.817	62,11%	0	0,00%	1.871.817
TIPS	0	0,00%	4.044	0,13%	14.364	0,40%	18.408
TDS	0	0,00%	1.137.921	37,76%	0	0,00%	1.137.921
Títulos de Tesorería TES	1.164.117	52,52%	0	0,00%	3.176.552	89,56%	4.340.669
Bono Valor Constante	7.684	0,35%	0	0,00%	0	0,00%	7.684
Bonos Yankees	0	0,00%	0	0,00%	36.434	1,03%	36.434
Credibanco	0	0,00%	0	0,00%	119.916	3,38%	119.916
Bolsa de Valores S.A.	0	0,00%	0	0,00%	26.913	0,76%	26.913
Redeban Multicolor	0	0,00%	0	0,00%	116.366	3,28%	116.366
A.C.H Colombia	0	0,00%	0	0,00%	30.595	0,86%	30.595
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.216.381</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.013.782</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.546.671</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 8.776.834</b>

<b>Aporte a Resultados Período</b>	<b>- 77.483</b>		<b>- 72.775</b>		<b>- 341.627</b>		<b>-491.885</b>
<b>% Rentabilidad</b>		<b>4%</b>		<b>2%</b>		<b>10%</b>	

El vencimiento de los activos financieros de inversión era el siguiente:

### 31 de diciembre de 2023

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2023	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general	
Menos de 1 Año	\$ 1.913.316	\$ 3.260.018	\$ 41.345	5.214.679	
De 1 a 5 Años	1.216.070	4.045	2.501.003	3.721.118	
Más de 5 años	593.609	-	397.851	991.460	
<b>Total general</b>	<b>\$ 3.722.995</b>	<b>\$ 3.264.063</b>	<b>\$ 2.940.199</b>	<b>9.927.257</b>	

### 31 de diciembre de 2022

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2022	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general	
Menos de 1 Año	\$ 846.973	\$ 3.009.738	\$ 2.036.150	5.892.861	
De 1 a 5 Años	774.453	0	1.180.297	1.954.750	
Más de 5 años	594.955	4.044	330.224	929.223	
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.216.381</b>	<b>\$ 3.013.782</b>	<b>\$ 3.546.671</b>	<b>8.776.834</b>	

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran provisionados títulos (INSC15061232 /INSZ15061232) por valor de \$3.912, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I - 1, de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular externa 100/95) de la SFC, según la instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2023 y 2022 el Grupo no participó en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 4 series, de las cuales el Grupo posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-16 las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$19.619 y \$18.409, respectivamente.

El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titulización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2023	2022
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16.604	07/12/2017	07/12/2032	15	\$ 15.573	\$ 14.363
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3.180	07/12/2017	07/12/2032	15	3.207	3.207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	07/12/2017	07/12/2032	15	839	839
<b>Total</b>	<b>\$ 20.614</b>				<b>\$ 19.619</b>	<b>\$ 18.409</b>

A 31 de diciembre de 2023 se presenta la siguiente distribución por rating de las inversiones a valor razonable con cambios en ORI e inversiones a costo amortizado :

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A	\$ 0	\$ 336.777	0%	A	\$ 0	\$ 0	0%
BB+	2.518.818	0	99%	BB+	3.260.018	0	100%
Sin clasificar	0	15.573	1%	Sin clasificar	0	4.045	0%
<b>Total</b>	<b>\$ 2.518.818</b>	<b>\$ 352.350</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>	<b>\$ 3.260.018</b>	<b>\$ 4.045</b>	<b>100%</b>

### Diciembre 2023

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda DPV			
EMISIÓN Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	EMISIÓN Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A		\$ 294.185	8%	A			0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738		100%
Sin clasificar		\$ 14.364	0%	Sin clasificar		4.045	0%
<b>Total</b>	<b>\$ 3.176.552</b>	<b>\$ 313.093</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>	<b>\$ 3.009.738</b>	<b>\$ 4.045</b>	<b>100%</b>

### Calificadora Global Rating

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana				
INSC15061232-229718				BB
INSZ15061232-229722				BBB-
TIPN16B32-229723				A-

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa ( 90 )	3	Noventa ( 90 )
B, B, B-	Setenta ( 70 )	4	Cincuenta ( 50 )

CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

## Restricción de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2023 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo que incrementaron frente al 31 de diciembre del 2022, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores - DECEVAL y/o el Banco de la República:

Clase Título	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Certificado de depósito a término	850	77
<b>Total</b>	<b>\$ 850</b>	<b>\$ 77</b>

## 9. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado - Activas

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 20) según su resultado. Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	2023	2022
De negociación (1)	\$ 9.320.646	\$ 9.492.092
De cobertura (2)	218.963	569.176
<b>Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	<b>\$ 9.539.609</b>	<b>\$ 10.061.268</b>

### 9.1 Instrumentos Financieros derivados - de Negociación

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación, lo que se denomina CVA y DVA - Credit or Debit Value Adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo según su resultado. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Operaciones Forward				

Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 699.237	\$ 27.099.936	\$ 665.697	\$ 27.932.708
Obligaciones	0	0	-631.155	-26.129.743
Venta sobre divisas				
Derechos	62.489.752	41.092.945	60.483.036	39.999.670
Obligaciones	0	0	-54.760.067	-39.195.858
Menos Riesgo Crediticio	0	0	-1.429	-916
<b>Total contratos forward</b>	<b>\$ 63.188.989</b>	<b>\$ 68.192.881</b>	<b>\$ 5.756.082</b>	<b>\$ 2.605.861</b>

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Operaciones de Contado				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 34.855	\$ 8.361	\$ 34.858	\$ 8.413
Obligaciones	0	0	-34.666	-8.321
Venta sobre divisas				
Derechos	183.545	0	183.422	0
Obligaciones	0	0	-182.901	0
Compra sobre títulos				
Derechos	196.953	26.547	192.105	20.753
Obligaciones	0	0	-191.848	-20.733
Venta sobre títulos				
Derechos	18.024	53.130	16.047	40.424
Obligaciones	0	0	-16.030	-40.389
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>\$ 433.377</b>	<b>\$ 88.038</b>	<b>\$ 987</b>	<b>\$ 147</b>

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Opciones				
Compras Put	\$ 544.773	\$ 514.897	\$ 47.400	\$ 11.764
Compras Call	796.623	766.208	5.672	37.433
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	-31	-79
<b>Total Opciones</b>	<b>\$ 1.341.396</b>	<b>\$ 1.281.105</b>	<b>\$ 53.041</b>	<b>\$ 49.118</b>

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Swaps				
Sobre tasas de interés				
Derechos	\$ 63.252.041	\$ 63.089.163	\$ 14.062.010	\$ 13.408.911
Obligaciones	0	0	-11.834.967	-9.420.663
Sobre monedas				
Derechos	12.898.360	9.776.825	13.657.075	12.887.758
Obligaciones	0	0	-12.362.368	-10.017.033
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	-11.212	-22.007
<b>Total Swaps</b>	<b>\$ 76.150.401</b>	<b>\$ 72.865.988</b>	<b>\$ 3.510.538</b>	<b>\$ 6.836.966</b>

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
<b>Futuros</b>				
<b>Compras sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 10.463.242	\$ 8.070.501	\$ 10.463.242	\$ 8.070.501
Obligaciones	0	0	-10.463.242	-8.070.501
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	13.038.777	13.237.057	13.038.777	13.237.057
Obligaciones	0	0	-13.038.777	-13.237.057
<b>Total Futuros</b>	<b>23.502.019</b>	<b>21.307.558</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 164.616.182</b>	<b>\$ 163.735.570</b>	<b>\$ 9.320.648</b>	<b>\$ 9.492.092</b>

A continuación se relaciona la información correspondiente al valor de CVA DVA desagregado por producto donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2023 y 2022 respectivamente, los Swap representan el 88.5% del total del CVA y DVA y esto igualmente se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de CVA (Credit Value Adjustments) fue de \$12.672 y \$23.002, respectivamente y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$17.339 y \$29.178, respectivamente.

Producto	2023	2022
	<b>CVA</b>	
FW Divisas	\$ 24	\$ 20
FW Dólares	1.405	896
Opciones	31	79
Swap	11.212	22.007
<b>Total</b>	<b>12.672</b>	<b>23.002</b>
	<b>DVA</b>	
FW Divisas	10	27
FW Dólares	2.042	1.149
Opciones	16	8
Swap	15.270	27.994
<b>Total</b>	<b>\$ 17.338</b>	<b>\$ 29.178</b>

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Grupo ha realizado operaciones forward sobre divisas, forward sobre títulos, futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Grupo se rige por las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tiene en cuenta las restricciones y límites de la posición propia, la posición propia de contado, la posición de apalancamiento y las tasas de interés establecidas por el Grupo BBVA.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las operaciones con derivados no presentan cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, Embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

La variación presentada en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que ha presentado a lo largo del año 2023 la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2023, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward divisas	Compra	USD/COP	2	3.063	\$ 76.193.579	\$ -82.048.179	\$ -5.854.600
	Compra	EUR/COP	22	79	45.917	-46.134	-217
	Compra	EUR/USD	5	379	274.422	-279.182	-4.760
	Compra	JPY/USD	16	284	43.832	-42.771	1.061
	Compra	MXN/USD	24	204	3.677	-3.020	657
	Compra	SEK/COP	65	65	1.005	-1.019	-14
	Venta	USD/COP	2	1.305	82.310.303	-76.616.880	5.693.423
	Venta	COP/EUR	10	254	105.356	-90.933	14.423
	Venta	USD/JPY	31	239	29.495	-29.876	-381
	Venta	USD/CNH	239	239	3.613	-3.714	-101
	Venta	USD/SEK	65	239	1.960	-2.138	-178
	Venta	USD/CHF	239	239	8.786	-9.090	-304
	Venta	USD/EUR	5	379	157.896	-150.449	7.447
	Venta	USD/GBP	240	240	4.718	-4.749	-31
	Venta	COP/JPY	16	284	28.800	-27.558	1.242
	Venta	USD/CAD	239	239	4.129	-4.228	-99
Venta	USD/MXN	24	239	11.007	-11.774	-767	
<b>Total forward de divisas</b>					<b>159.228.495</b>	<b>-159.371.694</b>	<b>-143.199</b>
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	2	2	29.999	-29.995	4
	Compra	EUR/COP	2	2	9.343	-9.177	166
	Compra	CHF/COP	3	3	46	-45	1
	Venta	USD/COP	2	4	259.458	-258.992	466



<b>Total contado sobre divisas</b>					298.846	-298.209	637
Contado sobre títulos	Compra	COP	2	67	269.829	-269.595	234
	Venta	COP	2	67	35.984	-35.975	9
<b>Total contado sobre títulos</b>					305.813	-305.570	243
<b>Total contado</b>					604.659	-603.779	880
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	2	549	47.387	0	47.387
	CALL Compra	USD/COP	2	549	5.657	0	5.657
	PUT Venta	USD/COP	2	549	0	-47.387	-47.387
	CALL Venta	USD/COP	2	549	0	-5.673	-5.673
<b>Total opciones financieras</b>					53.044	-53.060	-16
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	4.720	22.802.610	-22.959.806	-157.196
	IRS	USD	8	3.497	1.667.946	-1.735.234	-67.288
<b>Total swap sobre tasa de interés</b>					24.470.556	-24.695.040	-224.484
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	0
	CCS	USD	5	3.522	23.008.780	-22.866.026	142.754
<b>Total swap sobre monedas</b>					23.008.780	-22.866.026	142.754
Swap monedas cobertura	CCS	COP	51	477	1.336.532	-1.131.902	204.630
<b>Total swap monedas cobertura</b>					1.336.532	-1.131.902	204.630
<b>Total swap</b>					48.815.868	-48.692.968	122.900
Futuros	Compra	COP			175.828	-175.828	0
	Venta	COP			184.566	-184.566	0
<b>Total futuros</b>					360.394	-360.394	0
<b>Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados</b>					\$ 209.062.460	\$ -209.081.895	\$ -19.435

A 31 de diciembre de 2022, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	
Forward divisas	Compra	USD/COP	2	3428	\$ 87.640.616	\$ -86.883.041	\$ 757.575
	Compra	EUR/COP	17	74	617	-548	70
	Compra	EUR/USD	11	744	105.555	-116.798	-11.244

	Compra	JPY/USD	13	13	2.445	-2.563	-118
	Compra	MXN/USD	30	44	5.020	-4.464	556
	Compra	CNH/USD	30	149	192.191	-194.075	-1.883
	Venta	USD/COP	2	1670	90.390.600	-91.455.765	-1.065.165
	Venta	COP/EUR	5	171	39.821	-42.095	-2.274
	Venta	COP/CNH	30	149	190.363	-192.192	-1.829
	Venta	USD/EUR	3	744	95.548	-83.396	12.152
	Venta	COP/JPY	13	164	7.672	-7.975	-303
	Venta	USD/CAD	6	6	3.581	-3.543	37
	Venta	USD/MXN	44	44	2.424	-2.728	-304
<b>Total forward de divisas</b>					<b>178.676.453</b>	<b>-178.989.183</b>	<b>-312.730</b>
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	43.919	-43.981	-62
	Compra	EUR/COP	3	3	2.516	-2.483	33
	Venta	USD/COP	3	3	3.687	-3.722	-35
<b>Total contado sobre divisas</b>					<b>50.122</b>	<b>-50.186</b>	<b>-64</b>
<b>Total contado</b>					<b>50.122</b>	<b>-50.186</b>	<b>-64</b>
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	727	11.761	-	11.761
	CALL Compra	USD/COP	5	727	37.364	-	37.364
	PUT Venta	USD/COP	5	727	-	-11.761	-11.761
	CALL Venta	USD/COP	5	727	-	-37.426	-37.426
<b>Total Opciones financieras</b>					<b>49.125</b>	<b>-49.187</b>	<b>-62</b>
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	5,085	19.790.061	-20.018.609	-228.548
	IRS	USD	9	3,653	2.085.339	-2.163.149	-77.810
<b>Total swap sobre tasa de interés</b>					<b>21.875.400</b>	<b>-22.181.758</b>	<b>-306.358</b>
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	0
	CCS	USD	4	3,434	23.246.978	-23.326.673	-79.695
<b>Total swap sobre monedas</b>					<b>23.246.978</b>	<b>-23.326.673</b>	<b>-79.695</b>
Swap monedas cobertura	CCS	COP	842	842	1.654.118	-1.084.942	569.176
<b>Total swap monedas cobertura</b>					<b>1.654.118</b>	<b>-1.084.942</b>	<b>569.176</b>
<b>Total swap</b>					<b>46.776.496</b>	<b>-46.593.373</b>	<b>183.123</b>
<b>Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados</b>					<b>\$ 225.552.196</b>	<b>\$ -225.681.929</b>	<b>\$ -129.733</b>

Las garantías entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2023	2022
Activa			
Banco Santander S.A. Ny	EUR	\$ 212.415	\$ 212.415
Bbva Bancomer S.A. México	USD	-	3.460.000
Bbva Madrid Tesorería (1)	USD	61.708.000	158.904.000

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Grupo tiene con esta contraparte.

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.

### Credit Value Adjustment

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería, en un momento futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir del año 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA, de tal manera que, plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reporta para CVA aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor del BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Grupo.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel de operación, por lo tanto se distribuye el ajuste entre cada operación de la contrapartida que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio; en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

El CVA reportado en el portafolio de derivados del Grupo es sensible a los movimientos en el tipo cambio USD/COP pasando este de \$4.810,20 COP año anterior por dólar a \$3.822,05 año 2023, lo anterior afectó negativamente el valor de mercado del portafolio y se permite el netting entre operaciones de la misma contrapartida, ya que los cálculos se realizan a nivel agregado. El dato reportado en el DVA obedece exclusivamente al modelo de cálculo de los ajustes valorativos por riesgo de crédito.

## 9.2 Instrumentos financieros - derivados de coberturas

**Emisión de Bonos en moneda extranjera** – El Grupo emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD \$400 millones el día 21 de abril de 2015. con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4,875% y devengarán intereses semestralmente.

**Crédito Bullet en moneda extranjera** – El Grupo constituyó nueva cobertura contable de flujo de efectivo producto de la contratación del crédito bullet por valor de USD 10.000.000 y con la cual se propone cubrir los cambios en el flujo de caja del elemento cubierto, asociados a cambios en la tasa de interés en dólares y del tipo de cambio peso-dólar que pueden afectar la cuenta de resultados del Grupo.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

**Cobertura Contable** – El Grupo constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

### Cobertura contable de Flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2023	Valor Obligación 2023	Otro Resultado Integral 2023	
47936511	USD	40	9,98%	\$129.200	4,88%	\$157.106	\$131.994	\$25.112
47936513	USD	40	10,64%	124.000	4,88%	157.106	127.825	29.281
47936514	USD	40	10,71%	117.600	4,88%	157.106	121.342	35.764
50087279	USD	10	14,62%	48.550	6,42%	40.400	54.736	-14.336
<b>Total</b>					<b>\$511.718</b>	<b>\$435.897</b>	<b>\$75.821</b>	

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022	
47936511	USD	40	9,98%	\$129.200	4,88%	\$200.499	\$128.679	\$71.820
47936513	USD	40	10,64%	124.000	4,88%	200.499	125.295	75.204
47936514	USD	40	10,71%	117.600	4,88%	200.499	119.009	81.490
<b>Total</b>					<b>\$601.497</b>	<b>\$372.983</b>	<b>\$228.514</b>	

### Cobertura contable de Valor Razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2023	Valor Obligación 2023	Estado Resultados 2023	
47936512	USD	70	4,88%	\$226.100	IBR+ 3,19%	274.936	\$241.549	\$33.387
47936885	USD	70	4,88%	217.000	IBR+ 3,57%	274.936	232.980	41.956
47936887	USD	70	4,88%	205.800	IBR+ 3,75%	274.936	221.472	53.463
<b>Total</b>					<b>\$824.808</b>	<b>\$696.001</b>	<b>\$128.806</b>	

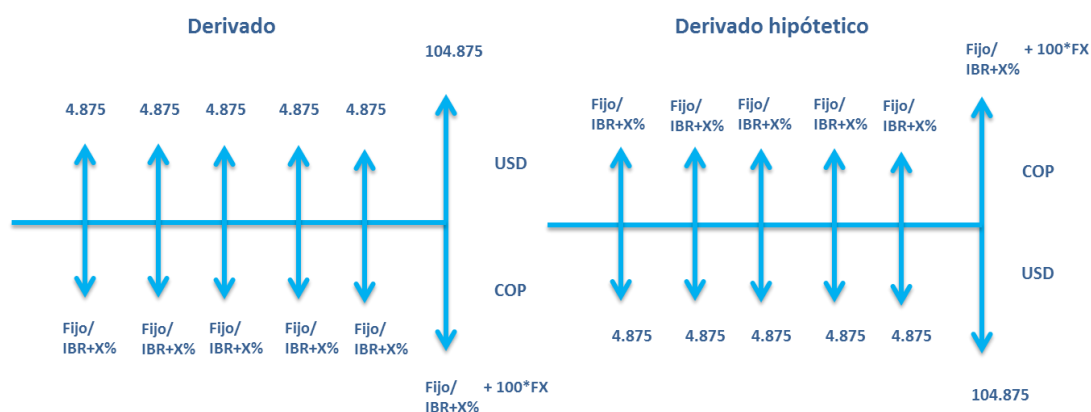
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Estado Resultados 2022	
47936512	USD	70	4,87%	\$226.100	IBR+ 3,19%	\$350.873	\$246.560	\$104.313
47936885	USD	70	4,87%	217.000	IBR+ 3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD	70	4,87%	205.800	IBR+ 3,75%	350.873	226.952	123.921
<b>Total</b>						<b>\$1.052.619</b>	<b>\$711.958</b>	<b>\$340.661</b>

### Medición de la eficacia de la cobertura

La NIIF 9 párrafo B6.4.14 indica que “cuando las condiciones fundamentales (tales como el importe nominal, vencimiento y subyacente) del instrumento de cobertura y la partida cubierta coinciden o están estrechamente alineadas, puede ser posible para una entidad concluir, sobre la base de una evaluación cualitativa de dichas condiciones fundamentales, que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se moverán generalmente, en dirección opuesta debido al mismo riesgo, y por ello, que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura”.

La NIIF 9 párrafo B6.5.5 indica que “Para calcular el cambio en el valor de la partida cubierta a efectos de medir la ineficacia de la cobertura, una entidad puede utilizar un derivado que tenga condiciones que coincidan con las condiciones fundamentales de la partida cubierta (esto se conoce habitualmente como un derivado hipotético)...”

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el Grupo para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (ORI) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del pago que recibe el Grupo en dólares coinciden con las del elemento cubierto (fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del Grupo es neutra.

A 31 de diciembre 2023 y 2022 se registra en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración y accrual del swap de cobertura de flujo de efectivo por \$75.821 y \$228.514 respectivamente. A estas mismas fechas no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

### Cobertura Activa - Swap CCS

#### Valoración

#### Al 31 de diciembre de 2023

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera 2023	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral 2023
Valor Razonable	USD	-824.808	696.001	128.806	0	0
Flujo de Efectivo		-471.318	381.161	0	0	90.157
<b>Total</b>				<b>128.806</b>	<b>0</b>	<b>\$ 90.157</b>
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 218.963</b>

#### Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	-1.052.619	711.958	340.661	0	0
Flujo de Efectivo		-601.497	372.983		0	228.514
<b>Total</b>				<b>340.661</b>	<b>0</b>	<b>\$ 228.514</b>
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 569.175</b>

### Cobertura Pasiva- Swap CCS 2023

#### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo	USD	-40.400	54.736	0	0	14.336
<b>Total</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>\$ 14.336</b>
<b>Total cobertura pasiva</b>						<b>\$ 14.336</b>

### Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

#### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo	USD	0	0	0	3.242	-3.242
<b>Total</b>				<b>0</b>	<b>3.242</b>	<b>-3.242</b>
<b>Total cobertura pasiva</b>						<b>0,00</b>

En el año 2023 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$90.563 sobre \$120 millones de USD.

## 10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto:

### 31 de diciembre de 2023

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	\$ 29.203.630	\$ 1.224.205	\$ 668.885	\$ -817.431	\$ 30.279.289
Cartera Consumo	24.048.773	3.331.924	2.261.741	-2.226.800	27.415.638
Cartera Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	-558.508	14.603.334
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 66.043.963	\$ 6.150.743	\$ 3.706.294	\$ -3.602.739	\$ 72.298.261

### 31 de diciembre de 2022

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	\$ 27.652.856	\$ 1.646.310	\$ 730.531	\$ -987.723	\$ 29.041.974
Cartera Consumo	22.057.973	2.908.433	1.491.606	-1.764.643	24.693.369
Cartera Vivienda	11.771.480	2.023.533	865.879	-728.147	13.932.745
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 61.482.309	\$ 6.578.276	\$ 3.088.016	\$ -3.480.513	\$ 67.668.088

La cartera neta del Grupo presenta incremento del 6,8% por valor de \$4.630.173, en la cartera comercial con un \$1.237.315, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 4.3% respecto a los resultados de diciembre de 2022, del mismo modo se presentan incrementos en la cartera de consumo por \$2.722.269 que representan una variación del 11% y la cartera de vivienda presenta un leve incremento por \$670.589 con una variación de 4,8%, con respecto al 31 de diciembre de 2022.

La cartera de créditos se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el Grupo busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

El Grupo mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 58,2% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2023. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo de este periodo.

Por su parte, la cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre Inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular es la que mayor creció lo que permitió que el Grupo se posicione en el 2do puesto a nivel de Bancos del país y la número 1 en préstamos de libranza.

Adicionalmente la cartera comercial continúa presentando incremento dentro de la cartera de créditos del Grupo, en comparación con diciembre de 2022. Así mismo, el crecimiento derivado de la situación actual del mercado y sumado a la adecuada gestión de riesgos refleja un incremento total de 6,8% en la cartera de créditos neta para el cierre del año 2023.

31 de diciembre de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
Empresas	\$ 11.188.146	\$ 612.733	\$ 424.959	\$ 12.225.838
Institucional	2.406.455	44.340	507	2.451.302
Corporativo	8.138.311	153.493	0	8.291.804
Entidades Financieras	2.389.529	11.378	75	2.400.982
Entes Territoriales	2.949.899	121.507	0	3.071.406
Promotor	992.517	22.208	96.213	1.110.938
Pequeñas Empresas	1.138.773	258.546	147.131	1.544.450
	<b>29.203.630</b>	<b>1.224.205</b>	<b>668.885</b>	<b>31.096.720</b>
Deterioro	-334.588	-99.004	-383.839	-817.431
<b>Cartera Comercial Neta</b>	<b>28.869.042</b>	<b>1.125.201</b>	<b>285.046</b>	<b>30.279.289</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
Autos	1.287.516	184.521	130.280	1.602.317
Libranza	14.433.902	1.870.946	379.488	16.684.336
Libre Inversión	4.767.848	865.266	1.157.253	6.790.367
Sobregiros	691	295	365	1.351
Tarjetas	3.360.377	383.905	566.749	4.311.031
Rotativos	198.439	26.991	27.606	253.036
	<b>24.048.773</b>	<b>3.331.924</b>	<b>2.261.741</b>	<b>29.642.438</b>
Deterioro	-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
<b>Cartera Consumo Neta</b>	<b>23.177.693</b>	<b>2.964.259</b>	<b>1.273.686</b>	<b>27.415.638</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	15.161.842
	<b>12.791.560</b>	<b>1.594.614</b>	<b>775.668</b>	<b>15.161.842</b>
Deterioro	-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
<b>Cartera Vivienda Neta</b>	<b>12.640.983</b>	<b>1.508.827</b>	<b>453.524</b>	<b>14.603.334</b>



Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	66.043.963	6.150.743	3.706.294	75.901.000
Total Deterioro	-1.356.245	-552.456	-1.694.038	-3.602.739
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 64.687.718	\$ 5.598.287	\$ 2.012.256	\$ 72.298.261

### 31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
Empresas	\$ 10.401.126	\$ 889.753	\$ 444.054	\$ 11.734.933
Institucional	1.793.044	57.241	492	1.850.777
Corporativo	7.444.950	79.525	-	7.524.475
Entidades Financieras	2.589.615	4.149	1.255	2.595.019
Entes Territoriales	3.226.495	250.651	-	3.477.146
Promotor	853.664	6.582	138.404	998.650
Pequeñas Empresas	1.343.962	358.409	146.326	1.848.697
	27.652.856	1.646.310	730.531	30.029.697
Deterioro	-134.108	-136.110	-717.505	-987.723
<b>Cartera Comercial Neta</b>	<b>27.518.748</b>	<b>1.510.200</b>	<b>13.026</b>	<b>29.041.974</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
Autos	1.225.309	174.626	119.510	1.519.445
Libranza	13.103.709	1.610.939	383.420	15.098.068
Libre Inversión	4.754.398	820.322	704.971	6.279.691
Sobregiros	647	292	163	1.102
Tarjetas	2.766.633	271.320	251.505	3.289.458
Rotativos	207.277	30.934	32.037	270.248
	22.057.973	2.908.433	1.491.606	26.458.012
Deterioro	-374.017	-311.789	-1.078.837	-1.764.643
<b>Cartera Consumo Neta</b>	<b>21.683.956</b>	<b>2.596.644</b>	<b>412.769</b>	<b>24.693.369</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				

Vivienda	11.771.480	2.023.533	865.879	14.660.892
	11.771.480	2.023.533	865.879	14.660.892
Deterioro	-119.876	-150.456	-457.815	-728.147
<b>Cartera Vivienda Neta</b>	<b>11.651.604</b>	<b>1.873.077</b>	<b>408.064</b>	<b>13.932.745</b>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	61.482.309	6.578.276	3.088.016	71.148.601
Total Deterioro	-628.001	-598.355	-2.254.157	-3.480.513
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 60.854.308	\$ 5.979.921	\$ 833.859	\$ 67.668.088

### Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

**31 de diciembre de 2023**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	\$ -134.108	\$ -136.110	\$ -717.505	\$ -987.723
Deterioro	-216.731	-14.738	-502.637	-734.106
Reintegro Provisión Cartera	220.118	27.994	459.570	707.682
Préstamos castigados	0	0	200.295	200.295
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-203.134	23.881	169.255	-9.998
Condonaciones	0	0	7.200	7.200
Otros movimientos	-733	-31	-17	-781
<b>Neto conciliación provisión Cartera Comercial</b>	<b>-334.588</b>	<b>-99.004</b>	<b>-383.839</b>	<b>-817.431</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-374.017	-311.789	-1.078.837	-1.764.643
Deterioro	-200.833	-53.547	-2.418.828	-2.673.208
Reintegro Provisión Cartera	175.370	-208	875.596	1.050.758
Préstamos castigados	0	0	1.188.190	1.188.190

Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-470.845	-2.016	408.078	-64.783
Condonaciones	0	0	37.817	37.817
Otros movimientos	-755	-105	-71	-931
<b>Neto conciliación provisión Cartera Consumo</b>	<b>-871.080</b>	<b>-367.665</b>	<b>-988.055</b>	<b>-2.226.800</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-119.876	-150.456	-457.815	-728.147
Deterioro	-87.322	-12.276	-55.878	-155.476
Reintegro Provisión Cartera	52.581	446	101.747	154.774
Préstamos castigados	0	0	32.250	32.250
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	4.098	76.506	36.387	116.991
Condonaciones	0	0	21.169	21.169
Otros movimientos	-58	-7	-4	-69
<b>Neto conciliación provisión Cartera Vivienda</b>	<b>-150.577</b>	<b>-85.787</b>	<b>-322.144</b>	<b>-558.508</b>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<b>Total saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ -1.356.245</b>	<b>\$ -552.456</b>	<b>\$ -1.694.038</b>	<b>\$ -3.602.739</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	\$ -68.536	\$ -117.109	\$ -732.915	\$ -918.560
Deterioro	-266.164	-19.541	-635.312	-921.017
Reintegro Provisión Cartera	128.848	14.779	477.801	621.428
Préstamos castigados	0	0	158.650	158.650
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	70.378	-14.320	-9.860	46.198
Condonaciones	0	0	24.095	24.095
Otros movimientos	1.366	81	36	1.483

<b>Neto conciliación provisión Cartera Comercial</b>		<b>-134.108</b>	<b>-136.110</b>	<b>-717.505</b>	<b>-987.723</b>
--	--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

**Cartera Consumo**

Saldo inicial a 01 de enero de 2022		-206.372	-330.088	-1.135.882	-1.672.342
Deterioro		-375.015	-26.337	-1.365.060	-1.766.412
Reintegro Provisión Cartera		-416	-117	691.282	690.749
Préstamos castigados		0	0	776.939	776.939
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados		205.771	44.487	-85.666	164.592
Condonaciones		0	0	39.414	39.414
Otros movimientos		2.015	266	136	2.417

<b>Neto conciliación provisión Cartera Consumo</b>		<b>-374.017</b>	<b>-311.789</b>	<b>-1.078.837</b>	<b>-1.764.643</b>
--	--	-----------------	-----------------	-------------------	-------------------

**Cartera Vivienda**

Saldo inicial a 01 de enero de 2022		-63.284	-181.496	-387.468	-632.248
Deterioro		-74.325	-13.479	-159.274	-247.078
Reintegro Provisión Cartera		37.845	0	137.924	175.769
Préstamos castigados		0	0	57.669	57.669
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados		-20.340	44.480	-127.491	-103.351
Condonaciones		0	0	20.808	20.808
Otros movimientos		228	39	17	284

<b>Neto conciliación provisión Cartera Vivienda</b>		<b>-119.876</b>	<b>-150.456</b>	<b>-457.815</b>	<b>-728.147</b>
---	--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

<b>Total saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>-628.001</b>	<b>\$</b>	<b>-598.355</b>	<b>\$</b>	<b>-2.254.157</b>	<b>\$</b>	<b>-3.480.513</b>
---	-----------	-----------------	-----------	-----------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

A continuación, se presenta el detalle del deterioro de la cartera por tipo de cliente y producto:

**31 de diciembre de 2023**

Modalidad	Stage 1		Stage 2			Stage 3		
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días

**Cartera de crédito por tipo cliente**

Administraciones Públicas	\$	-5.493	\$	-173	\$	-35.936	\$	-60	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0
Entidades de crédito		-516		0		0		0		0		0		0		-2		0		0
Otras instituciones financieras		-1.227		-358		-11		0		-2		-9		-22		0		0		0

Sociedades no financieras	-43.603	-8.483	-63.115	-47.494	-10.180	-127.278	-42.042	-21.875	-234.839
Particulares	-1.221.048	-51.193	-179.867	-49.508	-166.283	-243.970	-161.012	-226.942	-660.198
<b>Total segmento</b>	<b>-1.271.887</b>	<b>-60.207</b>	<b>-278.929</b>	<b>-97.062</b>	<b>-176.465</b>	<b>-371.257</b>	<b>-203.076</b>	<b>-248.819</b>	<b>-895.037</b>

**Cartera de crédito por productos**

Cartera comercial	-4.122	-158	0	0	-76	0	0	-76	-6.492
Créditos corto plazo	0	-30	0	0	0	0	0	-5	-724
Tarjetas de crédito	-80.785	-6.827	-34.760	-7.034	-48.337	-27.131	-10.343	-29.744	-319.294
Arrendamiento financiero	-8.067	-2.042	-11.752	-4.865	-1.356	-11.509	-10.910	-11.996	-14.902
Resto de créditos	-1.178.913	-51.150	-232.417	-85.163	-126.696	-332.617	-181.823	-206.998	-553.625
<b>Total producto</b>	<b>\$ -1.271.887</b>	<b>\$ -60.207</b>	<b>\$ -278.929</b>	<b>\$ -97.062</b>	<b>\$ -176.465</b>	<b>\$ -371.257</b>	<b>\$ -203.076</b>	<b>\$ -248.819</b>	<b>\$ -895.037</b>

**31 de diciembre de 2022**

Modalidad	Stage 1			Stage 2		Stage 3			
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días

**Cartera de crédito por tipo cliente**

Administraciones Públicas	\$ -4.014	\$ -169	\$ -33.197	\$ -710	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Entidades de crédito	-155	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras instituciones financieras	-1.054	-38	-36	-1	0	-55	-40	-14	-21
Sociedades no financieras	-76.394	-11.995	-76.408	-62.669	-3.721	-81.408	-29.021	-46.790	-360.421
Particulares	-508.926	-25.256	-266.947	-60.436	-94.230	-338.372	-237.630	-206.415	-953.970
<b>Total segmento</b>	<b>-590.543</b>	<b>-37.458</b>	<b>-376.588</b>	<b>-123.816</b>	<b>-97.951</b>	<b>-419.835</b>	<b>-266.691</b>	<b>-253.219</b>	<b>-1.314.412</b>

**Cartera de crédito por productos**

Cartera comercial	-8.575	-630	-1	0	-74	0	0	-146	-9.066
Créditos corto plazo	0	-21	0	0	-1	0	-5	-3	-835
Tarjetas de crédito	-31.788	-2.211	-18.787	-3.246	-20.941	-35.896	-8.485	-17.579	-137.713
Arrendamiento financiero	-9.091	-4.752	-20.955	-4.361	-1.753	-24.066	-9.426	-12.629	-13.861
Resto de créditos	-541.089	-29.844	-336.845	-116.209	-75.182	-359.873	-248.775	-222.862	-1.152.937
<b>Total producto</b>	<b>\$ -590.543</b>	<b>\$ -37.458</b>	<b>\$ -376.588</b>	<b>\$ -123.816</b>	<b>\$ -97.951</b>	<b>\$ -419.835</b>	<b>\$ -266.691</b>	<b>\$ -253.219</b>	<b>\$ -1.314.412</b>

En el cumplimiento de las condiciones y criterios normativos se detalla en los stage 2 y 3 el riesgo no vencido, teniendo como base la política de reestructurados e instrumentos financieros,

A continuación, se presenta el desglose de los préstamos, por sectores:

### 31 de diciembre de 2023

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones Públicas	\$ 6.622.230	\$ -41.662	\$ 6.580.568	-1%
Entidades de crédito	134.668	-518	134.150	0%
Otras instituciones financieras	1.166.120	-1.629	1.164.491	0%
Sociedades No Financieras	22.412.034	-598.909	21.813.125	
Agricultura, silvicultura y pesca	589.945	-27.919	562.026	-5%
Industrias extractivas	336.417	-48.157	288.260	-14%
Industria manufacturera	5.924.147	-83.883	5.840.264	-1%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.157.636	-2.427	2.155.209	0%
Suministro de agua	43.580	-3.205	40.375	-7%
Comercio al por mayor y al por menor	5.461.982	-99.836	5.362.146	-2%
Transporte y almacenamiento	1.213.804	-40.541	1.173.263	-3%
Hostelería	202.110	-18.137	183.973	-9%
Información y comunicaciones	422.503	-7.468	415.035	-2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	673.805	-5.743	668.062	-1%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	444.300	-8.296	436.004	-2%
Educación	417.419	-2.132	415.287	-1%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	611.684	-11.391	600.293	-2%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	163.684	-13.804	149.880	-8%
Otros servicios	35.849	-1.767	34.082	-5%
Construcción	1.202.122	-137.623	1.064.499	-11%
Actividades Inmobiliarias	305.189	-14.650	290.539	-5%
Actividades Financieras y de seguros	1.923.378	-71.671	1.851.707	-4%
Particulares	45.565.948	-2.960.021	42.605.927	-6%
<b>Total saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 75.901.000</b>	<b>\$ -3.602.739</b>	<b>\$ 72.298.261</b>	<b>-5%</b>

### 31 de diciembre de 2022

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones Públicas	\$ 6.208.256	\$ -38.090	\$ 6.170.166	1%
Entidades de crédito	498.794	-155	498.639	0%
Otras instituciones financieras	1.271.300	-1.259	1.270.041	0%
Sociedades No Financieras	21.676.003	-748.827	20.927.176	0%
Agricultura, silvicultura y pesca	577.408	-27.870	549.538	5%
Industrias extractivas	230.698	-58.480	172.218	25%
Industria manufacturera	5.953.822	-96.324	5.857.498	2%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.189.334	-1.821	2.187.513	0%
Suministro de agua	33.171	-1.795	31.376	5%
Comercio al por mayor y al por menor	5.153.385	-94.224	5.059.161	2%
Transporte y almacenamiento	947.850	-53.807	894.043	6%
Hostelería	181.348	-28.630	152.718	16%
Información y comunicaciones	350.274	-7.781	342.493	2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	724.045	-13.726	710.319	2%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	411.466	-15.785	395.681	4%
Educación	379.585	-1.806	377.779	0%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	670.768	-14.355	656.413	2%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	143.719	-17.628	126.091	12%
Otros servicios	49.662	-3.543	46.119	7%
Construcción	1.069.992	-174.659	895.333	16%
Actividades Inmobiliarias	291.977	-22.095	269.882	8%
Actividades Financieras y de seguros	2.073.754	-114.384	1.959.370	6%
Particulares	41.494.248	-2.692.182	38.802.066	6%
<b>Total saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 71.148.601</b>	<b>\$ -3.480.513</b>	<b>\$ 67.668.088</b>	<b>5%</b>

## Venta de cartera

### Año 2023

El Banco durante el año 2023 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$991.499, en donde el 98% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 7% Hipotecario, 6% Comercial y 87% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			Total Deuda
	Consumo	Hipotecario	Comercial	
Enero	\$ 608	\$ 749	\$ 0	\$ 1.357
Febrero	1.412	2.065	0	3.477
Marzo	72.054	352	248	72.654
Abril	486	673	317	1.476
Mayo	51	230	1.775	2.056
Junio	261.085	85	2.653	263.823
Julio	8	108	1.427	1.543
Agosto	41.652	82	796	42.530
Septiembre	11.807	22	2.612	14.441
Octubre	13.289	59.529	386	73.204
Noviembre	463.007	362	30.931	494.300
Diciembre	152	898	19.588	20.638
<b>Total</b>	<b>\$ 865.611</b>	<b>\$ 65.155</b>	<b>\$ 60.733</b>	<b>991.499</b>
% de la cuota de la cartera Vendida	87,30%	6,57%	6,13%	100%

## Año 2022

El Grupo durante el año 2022 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.011.934, en donde el 95% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 39% Hipotecario, 6% Comercial, y 55% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			Total Deuda
	Consumo	Hipotecario	Comercial	
Enero	\$ 212	\$ 0	\$ 0	\$ 212
Febrero	527	795	851	2.173
Marzo	635	17.788	729	19.152
Abril	441.254	335.466	36.858	813.578
Mayo	136	1.034	130	1.300



Junio	356	29	749	1.134
Julio	117.637	12.169	14.862	144.668
Agosto	41	0	89	130
Septiembre	283	0	602	885
Octubre	27	146	337	510
Noviembre	308	24.127	588	25.023
Diciembre	547	1.508	1.114	3.169
<b>Total</b>	<b>\$ 561.963</b>	<b>\$ 393.062</b>	<b>\$ 56.909</b>	<b>1.011.934</b>
<b>% de la cuota de la cartera Vendida</b>	<b>55,53%</b>	<b>38,84%</b>	<b>5,62%</b>	<b>100%</b>

## 11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Grupo en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en Pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL, reducir el consumo de capital regulatorio del balance, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido el Grupo tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

**Titularización de cartera productiva:** Durante el año 2023 el Grupo no participó en procesos de titularización.

Los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el banco al corte de diciembre 31 son los siguientes:

Emisión	2023		2022	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPSN-16	\$ 34.586	\$ 19.618	\$ 45.136	\$ 18.392
<b>Total</b>	<b>\$ 34.586</b>	<b>\$ 19.618</b>	<b>\$ 45.136</b>	<b>\$ 18.392</b>

**Recompras de cartera:** En 2023 se efectuaron recompras de 63 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de la Emisión N16 PESOS, por un valor de \$1.975 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas y remodelación.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	0	0	1	3	0	1	2	2	2	1	51	0	63

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Saldo Total de Capital	0	0	5	40	0	34	95	74	166	120	1.442	0 \$	1.976
Saldo total de la Deuda	0	0	5	54	0	34	95	82	167	120	1.580	0 \$	2.137

**Recompras de cartera:** En 2022 se efectuaron recompras de 323 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$10.624 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de la emisión N6.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	1	248	3	48	19	0	1	0	1	0	0	2	323
Saldo Total de Capital	51	7.630	172	1.866	806	0	64	0	16	0	0	19 \$	10.624
Saldo total de la Deuda	51	9.456	172	2.163	895	0	64	0	18	0	0	19 \$	12.838

### Historia Titulización de Cartera productiva

**TIPS E-9 Pesos** – En el mes de diciembre de 2008. se realizó la emisión de TIPS E-9 por un monto total de \$401.000, donde BBVA participó con \$140.000, los TIPS emitidos clase A por \$369.000, B por \$30.000 y MZ por \$2.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB Respectivamente, y su vencimiento está entre 2010 y 2023.

En el mes de marzo 2016 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-9.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco, en este procedimiento se dio el pago del Derecho Residual que el Grupo tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

**TIPS E-10 Pesos** – En el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de \$498.593, donde BBVA participó con \$74.233. Los TIPS emitidos clase A por \$458.000, B por \$37.000 y MZ por \$10.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de mayo 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-10.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco, en este procedimiento se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

**TIPS E-11 Pesos** – En el mes de mayo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-11 por un monto total de \$431.857, donde BBVA participó con \$48.650. Los TIPS E - 11 emitidos clase A por \$399.000, B por \$32.000 y MZ por \$11.000 tienen calificaciones de AAA, A, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de noviembre 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco, en este procedimiento se dio el pago del Derecho Residual que el Grupo tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

**TIPS E-12 Pesos** – En el mes de agosto de 2009. Se realizó la emisión de TIPS E-12. Por un monto total de \$376.820, donde BBVA participó con \$78.745. Los TIPS E - 12 emitidos clase A por \$349.000, B por \$28.000 y MZ por \$9.000 tienen calificaciones de AAA, AA, y BBB-. Respectivamente y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de junio 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-12.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco, en este procedimiento se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

**TIPS N-6 Pesos** - en el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. \$155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto \$322.872, serie B2027 monto \$46.125, serie MZ monto \$11.040 y serie C monto \$1.845.

**El primer lote:** TIPS totales comprados por el mercado (87.5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto \$186.489.

**El segundo lote:** TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845. De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$26.641, Tips MZ 2027 monto \$6.104 y C2027 monto \$1.066 para un total de \$33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

Una vez se configuró la causal de liquidación anticipada numeral 12.3.1 del Reglamento de Emisión, se realizó la liquidación anticipada de esta emisión el 24 de febrero de 2022.

“Cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).”

**TIPS N-16 Pesos** – En el mes de noviembre de 2017 se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$167.252, Bancolombia \$ 105.599 y Davivienda S.A. \$106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de \$385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2027 monto \$339.124, serie B2032 monto \$37.680, serie MZ monto \$6.785 y serie C monto \$1.884.

**El primer lote:** TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027 por un monto de \$339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto \$149.443.

**El segundo lote:** TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845. De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$16.604, TIPS MZ 2032 monto \$3.180 y C2032 monto \$830 para un total de \$20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB+ y BB-, respectivamente.

## 12. Valor razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Grupo tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Grupo usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de

proveeduría de precios para valoración - “Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración”, seleccionado por el Grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

### Técnicas de Valoración

*Enfoque de las Técnicas de Valoración internas* - El Grupo BBVA utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

*Enfoque de Mercado* - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

*Enfoque del Ingreso* - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

*Valoración de instrumentos financieros* - El Grupo BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- Nivel 3 Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios

cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte del grupo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y las formas de valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		2023	2022
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			2023		2022	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 1%	122,76	115,08	106,43	97,30

	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	126,93	112,27	108,08	96,58
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	125,37	113,05	106,93	97,13
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	26.038,00	24.607,00	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento Perpetuidad	+/- 50PB	26.012,00	25.075,00	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 1%	25.565,00	25.494,00	17.466,83	15.909,54
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 1%	171.220,58	163.589,14	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	177.499,04	159.030,43	187.467,46	139.096,07
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	168.219,38	166.600,77	186.709,29	139.854,24

El valor razonable de los productos corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos, es el caso la cartera que tiene implícitas unas hipótesis de prepagos; por otro lado los depósitos que son a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente son descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para la cartera y los depósitos.

### Sensibilidad valoración nivel 3 de jerarquía – Inversiones a valor razonable con cambios en ORI Instrumentos de patrimonio

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, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones como el Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO).

### Metodología Flujo descontado de dividendos

La aplicación de la metodología flujo descontando de dividendos, será usada en los siguientes activos financieros clasificados en nivel de jerarquía 3:

Participadas	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo		
	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	41.206.651	40.936.399	40.671.135	25,55%	25,80%	26,05%
<b>Promedio</b>	<b>41.206.651</b>	<b>40.936.399</b>	<b>40.671.135</b>	<b>25,55%</b>	<b>25,80%</b>	<b>26,05%</b>

	Límite Inferior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Ke Finagro	40.936.399	25,55%	25,80%	26,05%
		25,55%	25,80%	26,05%

Análisis de sensibilidad: Se sensibilizó la tasa Ke con el criterio IPC +25pbs/-25pbs

**Análisis de sensibilidad:** la variable a sensibilizar en el ejercicio fue la tasa de descuento Ke, y en particular el componente a sensibilizar fue la inflación. Lo anterior, teniendo en cuenta las estimaciones del área de estudios económicos del Grupo y las expectativas de movimiento de la tasa de intervención del Banco de la República.

Es importante mencionar que dentro de las inversiones que tiene el Grupo se encuentran inversiones en entidades financieras de servicios y en Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro". Lo anterior, supone que las variables que componen la tasa de descuento son diferentes para los dos tipos de inversiones.

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. Por una parte, están las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima estudios económicos. Por otra parte, la valoración de Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega estudios económicos, dado que es la variable a la que Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" emite sus títulos.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

## Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

### Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.



El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración”, seleccionado por el Grupo.

Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda moneda local a costo amortizado, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

### *Títulos de deuda en moneda extranjera*

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

### *Instrumentos Financieros Derivados*

Las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. El Grupo BBVA realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados consolidado.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Forward (Fwd) de FX:

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor publica curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia” proveedor de precios basado en información de mercado observable.

- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios “Precia”, quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.

- Opciones Europeas USD/COP:

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Grupo BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

*Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación*

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

*Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes*

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica.

*Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable*

**31 de diciembre de 2023**

Activo	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.300.587	29.911.624	0	0	29.911.624
Cartera de Consumo	27.402.510	14.584.024	0	0	14.584.024
Cartera Vivienda	14.595.164	28.512.765	0	0	28.512.765

<b>Cartera Crediticia</b>	72.298.261	73.008.413	0	0	73.008.413
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.103.449	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.151.101	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	4.039	4.044	0	0	4.044
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	3.258.589	3.266.252	0	0	3.266.252
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>75.556.850</b>	<b>76.274.665</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.274.665</b>

Pasivo	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Depósitos a la vista</b>	40.667.499	40.667.499	0	0	40.667.499
Depósitos corrientes	7.926.833	7.926.833	0	0	7.926.833
Depósitos de ahorro	31.525.134	31.525.134	0	0	31.525.134
Otros depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
<b>Depósitos a plazo</b>	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>77.154.318</b>	<b>74.118.757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.118.757</b>

### 31 de diciembre de 2022

Activo	2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	29.041.974	25.749.626	0	0	25.749.626
Cartera de Consumo	24.693.369	25.290.698	0	0	25.290.698
Cartera Vivienda	13.932.745	12.382.475	0	0	12.382.475
<b>Cartera Crediticia</b>	67.668.088	63.422.799	0	0	63.422.799
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.868.911	1.872.424	0	0	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.220	1.125.114	0	0	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.804	4.045	0	0	4.045
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	3.009.935	3.001.583	0	0	3.001.583
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>70.678.023</b>	<b>66.424.382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.424.382</b>

2022

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Depósitos a la vista</b>	40.582.668	40.582.668	0	0	40.582.668
Depósitos corrientes	9.022.045	9.022.045	0	0	9.022.045
Depósitos de ahorro	29.959.699	29.959.699	0	0	29.959.699
Otros depósitos	1.600.924	1.600.924	0	0	1.600.924
<b>Depósitos a plazo</b>	28.562.696	25.828.602	0	0	25.828.602
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	28.562.696	25.828.602	0	0	25.828.602
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	69.145.364	66.411.270	0	0	66.411.270

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2023:

Activos y Pasivos	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Jerarquías</b>					
<b>Activos</b>	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
<b>Inversiones</b>	6.658.934	6.658.934	4.140.759	2.181.848	336.327
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados</b>	3.722.995	3.722.995	1.561.621	2.161.374	0
Bonos	15.843	15.843	0	15.843	0
Certificado de Depósito a Término	1.286.646	1.286.646	0	1.286.646	0
Títulos de Tesorería - TES	2.420.506	2.420.506	1.561.621	858.885	0
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI</b>	2.550.615	2.550.615	2.514.594	20.474	15.547
Títulos de Tesorería - TES	2.514.594	2.514.594	2.514.594	0	0
Certificado de Depósito a Término	20.474	20.474	0	20.474	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.547	15.547	0	0	15.547
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	344.388	344.388	64.544	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A	64.544	64.544	64.544	0	0
Credibanco S.A.	135.909	135.909	0	0	135.909
Redeban Multicolor S.A.	25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.	118.349	118.349	0	0	118.349
<b>Inversiones en participaciones no controladas</b>	40.936	40.936	0	0	40.936
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	40.936	40.936	0	0	40.936
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.539.609	9.539.609	0	9.539.609	0
<b>De Negociación</b>	9.320.646	9.320.646	0	9.320.646	0

Contratos Foward	5.756.081	5.756.081	0	5.756.081	0
Operaciones de Contado	986	986	0	986	0
Opciones	53.042	53.042	0	53.042	0
Swaps	3.510.537	3.510.537	0	3.510.537	0
<b>De Cobertura</b>	<b>218.963</b>	<b>218.963</b>	<b>0</b>	<b>218.963</b>	<b>0</b>
Swaps	218.963	218.963	0	218.963	0

<b>Pasivos</b>	<b>9.559.047</b>	<b>9.559.047</b>	<b>0</b>	<b>9.559.047</b>	<b>0</b>
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0

<b>De Negociación</b>	<b>9.544.711</b>	<b>9.544.711</b>	<b>0</b>	<b>9.544.711</b>	<b>0</b>
Contratos Foward	5.899.280	5.899.280	0	5.899.280	0
Operaciones de Contado	107	107	0	107	0
Opciones	53.056	53.056	0	53.056	0
Swaps	3.592.268	3.592.268	0	3.592.268	0
<b>De Cobertura</b>	<b>14.336</b>	<b>14.336</b>	<b>0</b>	<b>14.336</b>	<b>0</b>
Swaps	14.336	14.336	0	14.336	0

<b>Jerarquías</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos</b>	<b>11.997.897</b>	<b>11.997.897</b>	<b>8.580.285</b>	<b>2.605.188</b>	<b>0</b>
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.185.473	11.185.473	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.580.285	8.580.285	8.580.285	0	0
Fondos de inversión	29.057	29.057	0	29.057	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.576.131	2.576.131	0	2.576.131	0
Otros	812.424	812.424	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.939	105.939	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	706.485	706.485	0	0	0
<b>Pasivos</b>	<b>9.173.758</b>	<b>9.173.758</b>	<b>0</b>	<b>2.519.332</b>	<b>5.137.874</b>
Títulos de Inversión	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Obligaciones Financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Otros	1.516.552	1.516.552	0	0	0

Cuentas por Pagar	1.021.094	1.021.094	0	0	0
Otros pasivos	495.458	495.458	0	0	0
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>46.929.245</b>	<b>46.929.245</b>	<b>12.721.044</b>	<b>26.405.024</b>	<b>5.474.201</b>

Durante lo corrido del año de 2023 no se han realizado transferencias de jerarquía

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a 31 de diciembre de 2022:

Activos y Pasivos	2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Jerarquías</b>					
<b>Activos</b>	15.821.450	15.821.450	4.366.365	11.147.792	307.293
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	15.821.450	15.821.450	4.366.365	11.147.792	307.293
<b>Inversiones</b>	5.760.181	5.760.181	4.366.365	1.086.523	307.293
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados</b>	<b>2.216.381</b>	<b>2.216.381</b>	<b>1.155.380</b>	<b>1.061.001</b>	<b>0</b>
Bonos	46.454	46.454	0	46.454	0
Certificado de Depósito a Término	998.126	998.126	0	998.126	0
Títulos de Tesorería - TES	1.164.117	1.164.117	1.155.380	8.737	0
Otras emisiones nacionales	7.684	7.684	0	7.684	0
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI</b>	<b>3.213.575</b>	<b>3.213.575</b>	<b>3.174.551</b>	<b>25.522</b>	<b>13.502</b>
Bonos	4.064	4.064	0	4.064	0
Títulos de Tesorería - TES	3.174.551	3.174.551	3.174.551	0	0
Certificado de Depósito a Término	21.458	21.458	0	21.458	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	13.502	13.502	0	0	13.502
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>299.629</b>	<b>299.629</b>	<b>36.434</b>	<b>0</b>	<b>263.195</b>
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	36.434	36.434	36.434	0	0
Credibanco S.A.	116.366	116.366	0	0	116.366
Redeban Multicolor S.A.	26.913	26.913	0	0	26.913
ACH Colombia S.A.	119.916	119.916	0	0	119.916
<b>Inversiones en participaciones no controladas</b>	<b>30.596</b>	<b>30.596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.596</b>
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	30.596	30.596	0	0	30.596
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10.061.269	10.061.269	0	10.061.269	0
<b>De Negociación</b>	<b>9.492.093</b>	<b>9.492.093</b>	<b>0</b>	<b>9.492.093</b>	<b>0</b>
Contratos Foward	2.605.861	2.605.861	0	2.605.861	0
Operaciones de Contado	147	147	0	147	0

Opciones	49.118	49.118	0	49.118	0
Swaps	6.836.967	6.836.967	0	6.836.967	0
<b>De Cobertura</b>	<b>569.176</b>	<b>569.176</b>	<b>0</b>	<b>569.176</b>	<b>0</b>
Swaps	569.176	569.176	0	569.176	0
<b>Pasivos</b>	<b>10.201.815</b>	<b>10.201.815</b>	<b>0</b>	<b>10.201.815</b>	<b>0</b>
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.201.815	10.201.815	0	10.201.815	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.201.815	10.201.815	0	10.201.815	0
<b>De Negociación</b>	<b>10.191.285</b>	<b>10.191.285</b>	<b>0</b>	<b>10.191.285</b>	<b>0</b>
Contratos Foward	2.918.594	2.918.594	0	2.918.594	0
Operaciones de Contado	467	467	0	467	0
Opciones	49.179	49.179	0	49.179	0
Swaps	7.223.045	7.223.045	0	7.223.045	0
<b>De Cobertura</b>	<b>10.530</b>	<b>10.530</b>	<b>0</b>	<b>10.530</b>	<b>0</b>
Swaps	10.530	10.530	0	10.530	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>11.765.954</b>	<b>11.765.954</b>	<b>9.390.148</b>	<b>922.548</b>	<b>0</b>
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.765.954	11.765.954	9.390.148	922.548	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.312.696	10.312.696	9.390.148	922.548	0
Efectivo y depósitos en bancos	9.390.148	9.390.148	9.390.148	0	0
Fondos de inversión	24.979	24.979	0	24.979	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	897.569	897.569	0	897.569	0
Otros	1.453.258	1.453.258	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.249.697	1.249.697	0	0	0
<b>Pasivos</b>	<b>9.115.437</b>	<b>9.115.437</b>	<b>0</b>	<b>2.676.790</b>	<b>5.370.684</b>
Títulos de Inversión	2.676.790	2.676.790	0	2.676.790	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.676.790	2.676.790	0	2.676.790	0
Obligaciones Financieras	5.370.684	5.370.684	0	0	5.370.684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.370.684	5.370.684	0	0	5.370.684
Otros	1.067.963	1.067.963	0	0	0
Cuentas por Pagar	802.359	802.359	0	0	0
Otros pasivos	265.604	265.604	0	0	0

Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	46.904.656	46.904.656	13.756.513	24.948.945	5.677.977
---	------------	------------	------------	------------	-----------

Durante el cierre de año 2022, no se han realizado transferencias de jerarquía

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

### Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación Inversiones Nivel 3	2023	2022
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.015.085	\$ 2.076.762
Compras	3.182.712	2.931.159
Ventas / vencimientos	-3.043.327	-2.082.569
Valoración	126.493	90.595
Deterioro	836	-862
Saldo al final del periodo	\$ 3.281.799	\$ 3.015.085

Durante el año 2023, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos realizadas por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

## 13. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Concepto	2023	2022
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	\$ 355.183	942.932
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	155.145	156.264
Otros anticipos a Contratos y Proveedores (3)	105.939	203.561
Gastos pagados por anticipado	45.488	47.252
Cuentas inactivas DTN	29.577	29.541
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	464	233
Activos por otros impuestos	455	646
A empleados	263	257



Comisiones	19.887	13.069
Otros (4)	112.940	129.908
<b>Subtotal</b>	<b>825.341</b>	<b>1.523.663</b>
Deterioro otros deudores (5)	-12.917	-22.506
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 812.424</b>	<b>\$ 1.501.157</b>

1. Las principales variaciones en cuentas de depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros corresponden así:
  - a. Las causaciones por la compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional, la disminución se ve reflejada por la menor colocación de operaciones adicional del aumento de las tasas de interés.
  - b. Depósitos temporales donde se registran los colaterales exigidos en mercados del exterior, la disminución corresponde a que en diciembre solo quedaron dos operaciones por \$61.708.000 USD y \$212.415 EUR.
2. Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Su disminución en 2023 se refleja especialmente por la activación de cuentas en estado de inmovilización.
3. La disminución corresponde a pagos a los proveedores de contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.
4. Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones derivados en moneda extranjera por -\$26.924 y Cámara de Riesgos Central de Contraparte por \$10.816.
5. El movimiento de la cuenta de deterioro en cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 fue el siguiente:

Movimiento cuenta de deterioro	2023	2022
Saldo al comienzo del año	\$ -22.505	\$ -20.657
Provisión cargada a gastos en el año (a)	-1.073	-2.530
Traslado otros rubros	-99	-86
Recuperación de provisión (b)	10.760	767
<b>Total al final del año</b>	<b>\$ -12.917</b>	<b>\$ -22.506</b>

- a. Provisión correspondiente a cuentas por cobrar de anticipos Leasing por alta temporalidad de impago e intereses pendientes por los clientes.
- b. Recuperación por pago, activación, o cancelación de contratos: en cuentas por cobrar liberando \$7.435 y \$2.408 por créditos provisionados al cierre de diciembre del 2023.

### (\*) Gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2023	2022
Mantenimiento de software corporativo	\$ 26.455	\$ 33.232
Seguros	11.012	9.382
Electrónico	284	1.039
Otros	7.737	3.599
<b>Total gastos pagados por anticipados</b>	<b>\$ 45.488</b>	<b>\$ 47.252</b>

En los gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2023 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos realizados así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- Diferido impuesto distrital generado durante el año 2023.

Los retiros generados durante el año 2023 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo 2022	Adiciones	Amortización	Saldo 2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 33.232	\$ 111.030	\$ -117.807	\$ 26.455
Seguros	9.382	26.679	-25.049	11.012
Electrónico	1.039	343	-1.098	284
Otros	3.599	35.677	-31.539	7.737
<b>Total</b>	<b>\$ 47.252</b>	<b>\$ 173.729</b>	<b>\$ -175.493</b>	<b>\$ 45.488</b>

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo 2021	Adiciones	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento de software corporativo	\$ 30.050	\$ 79.768	\$ -76.586	\$ 33.232
Seguros	5.308	16.520	-12.446	9.382

Electrónico		3.009		3.404		-5.374		1.039
Otros		324		23.534		-20.259		3.599
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>38.691</b>	<b>\$</b>	<b>123.226</b>	<b>\$</b>	<b>-114.665</b>	<b>\$</b>	<b>47.252</b>

## 14. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Terrenos (9) (11) (12)	Edificios (3) (6) (9) (10) (12)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (8)	Equipo informático (1) (6) (7) (9)	Maquinari a, planta y equipo en montaje (4) (6)	Mejoras en bienes recibidos en arrendami ento	Construcc iones en curso (5) (6)	Propiedad es derecho de uso	Propiedad es en Operacion es Conjuntas	Total
<b>Costo</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.865	\$ 316.737	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.836	\$ 1.942	\$ 1.550.545
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	208	118.669
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	-11.977	-11.913	-75	0	-1	0	0	-23.966
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-64	-605	0	0	-10.393	0	0	0	0	0	-11.062
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	-1.619	0	-5.549	0	0	-7.168
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.647	0	-10.647
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>143.233</b>	<b>621.809</b>	<b>965</b>	<b>247.314</b>	<b>329.451</b>	<b>843</b>	<b>17.399</b>	<b>1.077</b>	<b>259.298</b>	<b>2.150</b>	<b>1.623.539</b>
<b>Depreciación</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	-226.141	-633	-173.262	-252.879	0	0	0	-105.079	-753	-758.747
Depreciación del ejercicio	0	-6.531	0	-18.674	-26.330	0	-2.023	0	-30.500	-230	-84.288
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	0	4.138
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>0</b>	<b>-232.506</b>	<b>-633</b>	<b>-179.959</b>	<b>-257.395</b>	<b>0</b>	<b>-2.023</b>	<b>0</b>	<b>-131.441</b>	<b>-983</b>	<b>-804.940</b>
<b>Deterioro</b>											

Saldo al 31 de diciembre de 2022	-9.738	-20.848	0	0	0	0	0	0	0	0	-30.586
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	0	0	0	0	0	0	0	5.992
<b>Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-9.169</b>	<b>-15.425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24.594</b>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 134.064	\$ 373.878	\$ 332	\$ 67.355	\$ 72.056	\$ 843	\$ 15.376	\$ 1.077	\$ 127.857	\$ 1.167	\$ 794.005

En el año 2023 se genera una compra total de activos tangibles por \$118.669, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de \$33.401 donde la adquisición más relevante es la compra e instalación de 150 ATM's FL Extended sin módulo de monedas por \$6.924, el segundo pago de la renovación del software base de almacenamiento y administración de datos por \$6.500, la renovación de firewall por obsolescencia por \$4.452 y la adquisición de 5.729 dispositivos tecnológicos.
2. La compra total de enseres y accesorios fue de \$11.426, la adquisición de 2.615 muebles para oficinas y áreas centrales por \$7.297, la compra de 254 equipos de telecomunicaciones (switches) por \$2.850 y la adquisición de 182 equipos de seguridad entre cámaras y puertas blindadas por \$1.277.
3. La compra total de edificios fue por \$465 perteneciente a la adquisición de la plataforma de vehículos para el edificio de Teusaquillo.
4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de \$1.914 correspondiente a la adecuación y traslado de obras para la reubicación de Atm's y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.
5. Las compras en obras fueron de \$5.146 teniendo la mayor relevancias las compras realizadas para el traslado de la Banca wealt al edificio de Dirección General.
6. Las activaciones y adiciones corresponden a una compensación entre cuentas, la cuenta de maquinaria, planta y equipo en montaje es la cuenta transitoria de las adecuaciones de las Obras y las reubicaciones de Atm's y se genera la activación de las misma en la cuenta de equipo informático. La cuenta de construcciones en curso es la cuenta transitoria de las mejoras y en bienes recibidos en arrendamiento y en edificios.
7. La Junta Directiva aprueba un total de bajas por \$23.966 las más relevantes son: la baja más representativa de equipos informáticos fue la aprobada el 26 de abril de 2023 en el acta 1714, donde se genera una baja directa de 2.019 activos por valor de adquisición de \$11.913.
8. Se genera una baja directa en la cuenta de enseres y accesorios por valor total de \$11.977, conformada por la Baja de equipo de comunicaciones por valor de \$7.080 y equipos de seguridad por valor de \$4.897.
9. Se traspasan 1.501 activos de equipos informáticos por valor de adquisición de \$10.393 aprobados en el acta 1714 del 26 de abril de 2023.
10. En la cuenta de edificios se presenta un movimiento por valor de \$605 generada por el traslado del local avenida libertador aprobado en el acta 1704 del 29 de junio de 2022.
11. El movimiento presentado en terrenos por valor total de \$64 se genera por el traslado del terreno de Avenida Libertador por valor de \$54 y el traspaso del 6,131% del terreno de puente Aranda por valor de \$10, este último fue requerido bajo resolución 3610 de 2023 del IDU.
12. Deterioro: para el año 2023 se realizó una amortización de acuerdo a la valorización de activos, lo cual generó una recuperación de deterioro de \$5.974 entre edificios y terrenos.

	2023		2022	
Saldo Inicial	\$	-30.586	\$	-42.702
(-) Con afectación Patrimonio		0		7.714
Afectación PyG neto		5.974		1.534
Traslados		18		2.868
Saldo Final	\$	-24.594	\$	-30.586

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria, planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Propiedades en Operaciones Conjuntas	Total
<b>Costo</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 146.900	\$ 626.415	\$ 1.164	\$ 243.732	\$ 298.038	\$ 2.076	\$ 15.648	\$ 1.349	\$ 187.909	\$ 1.933	\$ 1.525.164
Compras	0	0	0	11.262	16.241	3.127	0	0	0	9	30.639
Activaciones/Adiciones	0	1.475	0	0	4.293	0	643	2.261	22.346	0	31.018
Retiros	0	0	0	-7.129	-1.835	-287	0	-12	0	0	-9.263
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-3.603	-8.458	-199	0	0	0	0	0	0	0	-12.260
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	-4.293	-1.924	-2.117	0	0	-8.334
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.419	0	-6.419
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>143.297</b>	<b>619.432</b>	<b>965</b>	<b>247.865</b>	<b>316.737</b>	<b>623</b>	<b>14.367</b>	<b>1.481</b>	<b>203.836</b>	<b>1.942</b>	<b>1.550.545</b>

### Depreciación

Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	-223.997	-832	-161.689	-235.538	0	0	0	-78.785	-556	-701.397
----------------------------------	---	----------	------	----------	----------	---	---	---	---------	------	----------

Depreciación del ejercicio	0	-6.071	0	-18.266	-24.583	0	0	0	-27.821	-197	-76.938
Retiros	0	0	0	6.693	7.242	0	0	0	0	0	13.935
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	3.927	199	0	0	0	0	0	0	0	4.126
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	1.527	0	1.527
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>0</b>	<b>-226.141</b>	<b>-633</b>	<b>-173.262</b>	<b>-252.879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-105.079</b>	<b>-753</b>	<b>-758.747</b>
<b>Deterioro</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-5.862	-36.840	0	0	0	0	0	0	0	0	-42.702
Deterioro / recuperación deterioro	-3.876	15.992	0	0	0	0	0	0	0	0	12.116
<b>Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-9.738</b>	<b>-20.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30.586</b>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 133.559	\$ 372.443	\$ 332	\$ 74.603	\$ 63.858	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 98.757	\$ 1.189	\$ 761.212

**Depreciación** - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Todas las propiedades y equipo del Grupo se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2023 se practicaron avalúos sobre el 3% de los inmuebles de propiedad del Grupo.

Fecha Avalúo	Cantidad	% Participación
2021	245	2%
2022	229	96%
2023	237	3%





## 15. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en acuerdos conjuntos:

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	\$ 234.942	\$ 115.122	49,00%	167.495
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	\$ 1.526	\$ 115.820	5,26%	78
<b>Total Inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 167.573</b>

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	A	4.213.192	3.871.386	5.628
FAP Asobolsa	A	1.491	-	(2)

Se presenta disminución del 9%, de la inversión de RCI Colombia S.A., representado por (\$15.845) M

El Grupo mide las inversiones en acuerdos conjuntos por el método de participación patrimonial, el cual es aplicado para FAP Asobolsa y RCI Banque Colombia SA.

Inversiones en acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2022 estaban conformadas por:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	0	183.418
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1.526	115.820	0	78
<b>Total Inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 183.496</b>

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	A	3.872.057	3.497.730	69.326
FAP Asobolsa	A	1.489	-	(0)

**RCI Banque Colombia S.A.** Compañía de Financiamiento” (en adelante “RCI” o “la Compañía”): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía es de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.

2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
6. Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
7. Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

Al cierre de 2023 se tiene un contrato de colaboración empresarial celebrado entre BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con el objetivo de unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes. Al corte del 31 de diciembre la operación conjunta generó un total de \$5.055 millones.

## 16. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto:

### 31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias (2) (5)		Desarrollos (1) (3) (4)		Total
<b>Costo</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	48.239	\$	554.956	\$ 603.195
Compras		216		107.113	107.329
Activaciones/Adiciones		0		6.823	6.823
Retiros		-166		-24.336	-24.502
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2023</b>		<b>48.289</b>		<b>644.556</b>	<b>692.845</b>
<b>Depreciaciones</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-43.557		-374.720	-418.277
Depreciaciones del ejercicio		-1.561		-52.577	-54.138
Retiros		56		14.359	14.415
<b>Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2023</b>		<b>-45.062</b>		<b>-412.938</b>	<b>-458.000</b>
<b>Deterioro</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		0		0	0

Deterioro del ejercicio	0	-12.123	-12.123
Retiros	0	12.098	12.098
<b>Saldo deterioro 31 de diciembre de 2023</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>
<b>Total activos intangibles, neto</b>	<b>\$ 3.227</b>	<b>\$ 231.593</b>	<b>\$ 234.820</b>

### 31 de diciembre de 2022

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos		Desarrollos	
<b>Costo</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	43.601	\$	484.377	\$	527.978
Compras		4.638		86.397		91.035
Activaciones/Adiciones		0		4.046		4.046
Retiros		0		-19.864		-19.864
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2022</b>		<b>48.239</b>		<b>554.956</b>		<b>603.195</b>
<b>Depreciaciones</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021		-42.709		-345.648		-388.357
Depreciaciones del ejercicio		-848		-40.538		-41.386
Retiros		0		11.466		11.466
<b>Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2022</b>		<b>-43.557</b>		<b>-374.720</b>		<b>-418.277</b>
<b>Deterioro</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021		0		0		0
Deterioro del ejercicio		0		-9.533		-9.533
Retiros		0		9.533		9.533
<b>Saldo deterioro 31 de diciembre de 2022</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Total activos intangibles</b>	<b>\$</b>	<b>4.682</b>	<b>\$</b>	<b>180.236</b>	<b>\$</b>	<b>184.918</b>

En el año 2023 se genera una adquisición total de activos intangibles por \$107.329:

1. Se adquirió desarrollos de software por valor de \$107.113 entre los más representativos están los desarrollos asociados al proyecto CDD por valor de \$8.858, Horizon por \$8.802 y Glomo por \$5.062.
2. Se adquirieron licencias de seguridad de la información para entornos multi-cloud por valor de \$216.
3. Se generan adiciones de software a 155 desarrollos por valor de \$6.823 las variaciones más representativas están asociadas a los desarrollos: Implementación de herramienta net por \$2.888 y Despliegue Sas Aml En BBVA Colombia por \$1.256.

En el año 2023 se genera retiro total de activos intangibles por valor de \$24.332

4. Para desarrollo se presenta el proceso de bajas para 256 iniciativas técnica por valor de \$23.543 y una disminución en el valor de adquisición de 28 iniciativas por \$623.
5. En licencias se genera una baja total de \$166, la licencia aplicativa MLC presenta una variación en el costo de adquisición de \$104 siendo la variación más significativa, debido a que la entrada de mercancía se realizó a una TRM superior a la del pago.

El Grupo realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación el Grupo hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario. Para el año 2023 el deterioro fue de \$12.123.

## 17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Grupo sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2023	2022
<b>Bienes recibidos en pago</b>		
Bienes inmuebles	\$ 33.901	\$ 34.692
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>33.901</b>	<b>34.692</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
Bienes inmuebles	20.454	16.824
Vehículos	510	232
Maquinaria y equipo	293	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.549	26.927
Otros	34	44
<b>Subtotal bienes restituidos contratos de leasing</b>	<b>47.840</b>	<b>44.320</b>
<b>Bienes no utilizados en el objeto social</b>		
Terrenos	2.521	4.063
Edificios	15.586	21.384
Muebles y Enseres	556	556

Equipo de computo	8.940	2.127
<b>Subtotal bienes no utilizados en el objeto social</b>	<b>27.603</b>	<b>28.130</b>
Fideicomisos	7.175	7.176
<b>Subtotal fideicomisos</b>	<b>7.175</b>	<b>7.176</b>
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	<b>116.519</b>	<b>114.318</b>
<b>Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
Bienes recibidos en pago	-955	-1.864
Bienes restituidos Contratos Leasing	-564	-765
Fideicomisos	-3.086	-1.365
Desafectos Inmuebles	768	708
Muebles y Enseres	-556	-556
Equipo de computo	-2.156	-2.127
<b>Subtotal deterioro</b>	<b>-6.549</b>	<b>-5.969</b>
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>\$ 109.970</b>	<b>\$ 108.349</b>



A corte de diciembre de 2023 el Grupo revisó todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$116.519 y un deterioro de \$6.549; Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo contaba con 385 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$114.318 y un deterioro de \$5.969.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2023 y 2022 ascendían a \$78.453 y \$57.655 respectivamente.

En el año 2023 el Grupo realizó la venta de 110 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$27.591 generando pérdida por \$3.006.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

Concepto	2023		2022	
Saldo al comienzo del año	\$	-5.969	\$	-51.775
Provisión cargada a gastos en el año		-941		-8.193
Traslados activos totalmente depreciados		-209		-266
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones		570		54.265
<b>Total saldo deterioro</b>	<b>\$</b>	<b>-6.549</b>	<b>\$</b>	<b>-5.969</b>

## 18. Otros activos, neto

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros activos, netos	2023		2022	
Bienes de arte y cultura (1)	\$	1.286	\$	1.108
Actividades en operaciones conjuntas		4		3
Diversos (2)		16.496		10.466
<b>Subtotal</b>		<b>17.786</b>		<b>11.577</b>
Deterioro de otros activos		-2.381		-4.000
<b>Total otros activos, netos</b>	<b>\$</b>	<b>15.405</b>	<b>\$</b>	<b>7.577</b>

- El aumento de \$178 entre el año 2023 y 2022 se debe a la actualización de la colección de obras de arte en poder de BBVA en Colombia.
- En cuentas diversas se presenta variación representativa dados por los siguientes incrementos en diferentes operaciones:
  - En recaudos de derivados Swap los clientes realizaron pagos anticipados el 28 de diciembre dejando gran volumen al día siguiente hábil, la variación principal se presenta con el cliente AVIATUR con una cuota de \$1.761.
  - Operaciones por impuestos nacionales recaudados a través de PSE, donde se encuentran los pagos de impuestos realizados después de las 17:30 hasta las 23:00 dejando gran volumen al día siguiente hábil.
  - Operaciones transadas en PSE tarjetas en el último día del año, donde las operaciones del 29 de diciembre se actualizan al día siguiente hábil 02 enero 2024.
  - En el mes de diciembre se presenta un aumento en los abonos por ventas de nuestros comercios a tarjetahabientes del exterior.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de deterioro	2023	2022
Saldo al inicio del año	\$ -4.000	\$ -1.122
Deterioro durante el año (3)	-1.760	-2.899
Recuperación de deterioro	3.380	21
<b>Saldo total al final del año</b>	<b>\$ -2.380</b>	<b>\$ -4.000</b>

(3) El deterioro es realizado por incidencia técnica presentada en cuentas de enlace, donde el proceso automático no termina la contabilización en el aplicativo de provisiones del Grupo.

## 19. Depósitos de clientes

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2023 y diciembre 2022, estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	2023	2022
Depósitos de ahorro	\$ 31.248.590	\$ 29.628.375
Depósitos en cuenta corriente	7.926.833	9.022.045
Exigibilidades por servicios	522.286	417.958
Depósitos especiales	684.235	1.174.119
Cuentas de ahorro especial	275.223	329.709
Depósitos simples	1.321	1.615
Cuentas canceladas	762	744
Bancos y corresponsales	1.439	1.794
Depósitos electrónicos	6.810	6.309
<b>Subtotal depósitos de clientes a la vista</b>	<b>40.667.499</b>	<b>40.582.668</b>
Certificados de depósito a término	36.473.868	28.550.967
Certificados de ahorro de valor real	12.951	11.729
<b>Subtotal depósitos de clientes a plazo</b>	<b>36.486.819</b>	<b>28.562.696</b>
<b>Total depósitos de clientes</b>	<b>\$ 77.154.318</b>	<b>\$ 69.145.364</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2023 era de:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.524.834	\$ 0	\$ 1.524.834
Sector Privado	6.394.903	7.096	6.401.999
<b>Subtotal cuenta corriente</b>	<b>7.919.737</b>	<b>7.096</b>	<b>7.926.833</b>
<b>Depósito simple</b>			
Sector Privado	1.321	0	1.321
<b>Subtotal depósito simple</b>	<b>1.321</b>	<b>0</b>	<b>1.321</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	3.574.259	0	3.574.259
Sector Privado	32.899.609	0	32.899.609
<b>Subtotal CDT - Pesos</b>	<b>36.473.868</b>	<b>0</b>	<b>36.473.868</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
<b>Depósitos:</b>			
Sector Oficial	10.520.763	0	10.520.763
Sector Privado	20.727.827	0	20.727.827
<b>Ahorro especial:</b>			
Sector Privado	275.223	0	275.223
<b>Subtotal depósitos ahorro</b>	<b>31.523.813</b>	<b>0</b>	<b>31.523.813</b>
<b>CDT - UVR</b>			
Sector Privado	12.951	0	12.951
<b>Subtotal CDT - UVR</b>	<b>12.951</b>	<b>0</b>	<b>12.951</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	1.439	0	1.439
Depósitos especiales	295.357	395.679	691.036
Recaudo de impuestos	9	0	9
Servicios bancarios	365.343	156.943	522.286
<b>Otros</b>			
Cuentas canceladas	762	0	762
<b>Total depósitos de clientes</b>	<b>\$ 76.594.600</b>	<b>\$ 559.718</b>	<b>\$ 77.154.318</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 era de:



Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.510.922	\$ 0	1.510.922
Sector Privado	7.483.662	27.461	7.511.123
<b>Subtotal cuenta corriente</b>	<b>8.994.584</b>	<b>27.461</b>	<b>9.022.045</b>
<b>depósito simple</b>			
Sector Privado	1.615	0	1.615
<b>Subtotal depósito simple</b>	<b>1.615</b>	<b>0</b>	<b>1.615</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	3.062.131	0	3.062.131
Sector Privado	25.488.836	0	25.488.836
<b>Subtotal CDT - Pesos</b>	<b>28.550.967</b>	<b>0</b>	<b>28.550.967</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
<b>Depósitos:</b>			
Sector Oficial	8.105.841	0	8.105.841
Sector Privado	21.522.534	0	21.522.534
<b>Ahorro especial:</b>			
Sector Privado	329.709	0	329.709
<b>Subtotal depósitos ahorro</b>	<b>29.958.084</b>	<b>0</b>	<b>29.958.084</b>
<b>CDT - UVR</b>			
Sector Privado	11.729	0	11.729
<b>Subtotal CDT - UVR</b>	<b>11.729</b>	<b>0</b>	<b>11.729</b>
<b>Otros Depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	1.235	559	1.794
Depósitos especiales	485.082	695.327	1.180.409
Recaudo de impuestos	300.681	117.277	417.958
Servicios bancarios	19	0	19
<b>Otros</b>			
Cuentas canceladas	744	0	744
<b>Total depósitos de clientes</b>	<b>\$ 68.304.740</b>	<b>\$ 840.624</b>	<b>\$ 69.145.364</b>

- Se evidencia un aumento del 12% comparado con el año anterior, representados en los rubros de certificados de depósito a término con un 28% y exigibilidades por servicios un 25% comparados con el año

anterior, de igual manera se generó una disminución representativa en los rubros de depósitos especiales por un 42% y bancos y corresponsales por 20%,

- La disminución en depósitos especiales está dada por colaterales exigidos en USD, pactados T+1, donde se evidencia disminución en operaciones con la contraparte Morgan Stanley quedando para el año 2023 por \$224.005.
- Recibo de pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de impuestos nacionales y aduaneros, lo cual depende del flujo de contribuyentes.
- Para certificados de depósito a término en pesos se obtuvo un aumento en la variación del 27,75% comparado con el año anterior, con una participación representativa en el sector privado.
- Para Cuenta corriente se presentó una disminución del 12,14%, donde se evidencia para el sector privado por un 14,77% comparado con el año anterior.

## 20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 24) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	2023	2022
De negociación (1)	\$ 9.544.711	\$ 10.191.286
De cobertura (2)	14.336	0
Operaciones de Mercado monetario y Simultáneas (3)	\$ 2.718.258	\$ 3.204.093
<b>Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)</b>	<b>\$ 12.277.305</b>	<b>\$ 13.395.379</b>

### 20.1 Instrumentos financieros - derivados de negociación (pasivo)

Al 31 de diciembre del 2023 el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

Contratos Forward	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 65.226.464	\$ 45.041.029	\$ -57.143.437	\$ -42.523.019
Obligaciones	0	0	63.037.829	43.603.987
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	696.150	29.237.757	-631.457	-28.184.931
Obligaciones	0	0	638.398	30.023.732
Menos Riesgo Crediticio	0	0	-2.052	-1.176
<b>Total contratos forward</b>	<b>\$ 65.922.614</b>	<b>\$ 74.278.786</b>	<b>\$ 5.899.281</b>	<b>\$ 2.918.593</b>

Operaciones de Contado	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 4.534	\$ 38.190	\$ -4.515	\$ -38.022

Obligaciones	0	0	4.535	38.143
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	76.081	3.690	-76.024	-3.687
Obligaciones	0	0	76.082	3.722
<b>Compra sobre títulos</b>				
Derechos	76.646	5.159	-77.714	-4.724
Obligaciones	0	0	77.734	4.726
<b>Venta sobre títulos</b>				
Derechos	22.851	107.490	-19.930	-82.103
Obligaciones	0	0	19.939	82.412
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>\$ 180.112</b>	<b>\$ 154.529</b>	<b>\$ 107</b>	<b>\$ 467</b>

Opciones	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
Ventas put	\$ 544.773	\$ 514.897	\$ 47.402	\$ 11.761
Ventas Call	796.623	766.208	5.671	37.426
Menos riesgo crediticio DVA			-16	-6
<b>Total opciones</b>	<b>\$ 1.341.396</b>	<b>\$ 1.281.105</b>	<b>\$ 53.057</b>	<b>\$ 49.181</b>

Swaps	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
<b>Sobre tasas de interés</b>				
Derechos	\$ 64.478.838	\$ 69.200.561	\$ -10.397.913	\$ -8.462.442
Obligaciones	0	0	12.853.577	12.760.299
<b>Sobre monedas</b>				
Derechos	9.701.942	10.261.606	-9.345.038	-10.346.179
Obligaciones	0	0	10.496.910	13.299.363
Menos riesgo crediticio CVA			-15.270	-27.996
<b>Total Swaps</b>	<b>74.180.780</b>	<b>79.462.167</b>	<b>3.592.266</b>	<b>7.223.045</b>
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 141.624.902</b>	<b>\$ 155.176.587</b>	<b>\$ 9.544.711</b>	<b>\$ 10.191.286</b>

BBVA Colombia es uno de los principales bancos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tipo fijo como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2023	2022
<b>Pasiva</b>			
Bbva bancomer s.a. México	USD	\$ 1.630.000	0
Bbva madrid clearing broker	USD	43.286.425	29.853.825
Morgan stanley and co international	USD	58.608.850	114.698.850

## 20.2 Instrumentos financieros - derivados de coberturas (pasivo)

### ■ Cobertura contable de Valor Razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre es la siguiente:

#### Cobertura Pasiva- Swap CCS 2023

##### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo		-40.400	54.736	0	3.242	11.094
<b>Total</b>				<b>0</b>	<b>3.242</b>	<b>\$ 11.094</b>
<b>Total cobertura pasiva</b>						<b>\$ 14.336</b>

#### Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

##### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo		0	0	0	2.099	-2.099
<b>Total</b>				<b>0</b>	<b>2.099</b>	<b>-2.099</b>
<b>Total cobertura pasiva</b>						<b>0</b>

## 20.3 Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre del 2023, el saldo de esta cuenta se resume así:

Descripción	Tasa	2023	Tasa	2022
<b>Fondos interbancarios comprados ordinarios:</b>				
Bancos (1)	-	0	11,15%	322.349
Residentes exterior	-	0	16,25%	729.625
<b>Subtotal interbancarios comprados</b>		<b>\$0</b>		<b>\$1.051.974</b>
<b>Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:</b>				
Banco de la República (2)	12,23%	1.649.847	10,94%	1.381.121
Comisionista de bolsa	-	0	-	0

Cía seguros y reaseg	-	0	-	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	12,06%	113.753	10,96%	154.264
<b>Subtotal operaciones repo cerrado</b>		<b>\$1.763.600</b>		<b>1.535.385</b>
<b>Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas</b>				
Banco de la República	-	567.881	-	279.392
Bancos	-	32.191	-	35.420
Compañías de seguros	-	0	-	22.556
Comisionistas de Bolsa	-	1.823	-	100.388
Bancos y Corporaciones Financieras	-	0	-	0
Sociedades Fiduciarias	-	6.966	-	0
Sociedades Administradoras de Fondos	-	0	-	69.437
Otras Ent. No. Financieras	-	0	-	0
Residentes del exterior	-	345.797	-	109.541
<b>Subtotal compromisos por simultáneas</b>		<b>\$954.658</b>		<b>\$616.734</b>
<b>Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario</b>		<b>\$2.718.258</b>		<b>\$3.204.093</b>

1. En diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos, mientras que al corte de Diciembre del 2022 se pactaron a una tasa de 11.15% con vencimiento a 3 días.
2. Por otra parte al 31 de diciembre del 2023, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 12.23%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 10.94%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.
3. Se presenta una leve disminución con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 12.06% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de Diciembre de 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 10.96%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

## 21. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de créditos de Bancos otras obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	2023	2022
<b>Moneda extranjera</b>		
Bancoldex S.A.	\$ 33.736	\$ 46.711
Wells Fargo Bank N.A.	0	73.253
The Toronto Dominion Bank	0	268.376
Bbva Madrid	598.288	752.969

International Finance Corporation Ifc	1.142.973	1.433.166
Banco Del Estado De Chile-Chile	0	73.274
Bank Of America N.A- Sanfrancisco Ca Us	0	175.174
Citibank Na	0	48.546
Caixabank, S.A.	40.339	0
Bladex - Panamá	38.463	0
<b>Total moneda extranjera</b>	<b>1.853.799</b>	<b>2.871.469</b>
<b>Moneda Legal</b>		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	688.845	833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	488.029	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	780.016	732.663
International Finance Corporation IFC	406.736	406.019
AT1 BBVA Madrid	920.449	0
<b>Total moneda legal</b>	<b>3.284.075</b>	<b>2.499.215</b>
<b>Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>\$ 5.137.874</b>	<b>\$ 5.370.684</b>

La disminución entre el 2023 y 2022 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la cancelación de las financiaciones con Bank Of America, Banco del Estado de Chile, Citibank, Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 Millones, las cuales están en cabeza del COAP y representan el 94% del total de financiaciones vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicaron en promedio en Sofr + 0.60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2023.

Los costos financieros de las obligaciones son calculados diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Grupo varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

En el mes de junio del año 2023 el Grupo adquirió un Crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoría	Tiempo	No.	Categoría	Tiempo
1	Corto plazo	<365	1	Corto plazo	<364
2	Mediano PLazo	>365<1825	2	Mediano PLazo	>365<1095
3	Largo Plazo	>1825	3	Largo Plazo	>1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

## Obligaciones en Moneda Extranjera

31 de diciembre de 2023	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 219	\$ 1.418	\$ 9.167	\$ 22.932	\$ 33.736
Bladex - Panama	242	0	38.221	0	38.463
The Toronto Dominion Bank	0	0	0	0	0
Bbva Madrid	24.980	0	0	573.308	598.288
International Finance Corporation Ifc	3.744	0	1.139.229	0	1.142.973
Banco Del Estado De Chile-Chile	0	0	0	0	0
Caixabank, S.A.	2.118	38.221	0	0	40.339
Citibank Na	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 31.303</b>	<b>\$ 39.639</b>	<b>\$ 1.186.617</b>	<b>\$ 596.240</b>	<b>\$ 1.853.799</b>

31 de diciembre de 2022	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 234	\$ -	\$ 17.616	\$ 28.861	\$ 46.711
Bank Of Nova Scotia	0	0	0	0	0
Wells Fargo Bank N.A.	1.100	72.153	0	0	73.253
The Toronto Dominion Bank	3.815	264.561	0	0	268.376
Bbva Madrid	31.439	0	0	721.530	752.969
International Finance Corporation Ifc	4.325	0	1.428.841	0	1.433.166
Banco Del Estado De Chile-Chile	1.121	72.153	0	0	73.274
Bank Of America, N.A- Sanfrancisco, Ca Us	2.007	173.167	0	0	175.174
Citibank Na	444	48.102	0	0	48.546
<b>Total</b>	<b>\$ 44.485</b>	<b>\$ 630.136</b>	<b>\$ 1.446.457</b>	<b>\$ 750.391</b>	<b>\$ 2.871.469</b>

La composición por plazo en moneda local es la siguiente:

### 31 de diciembre de 2023

	Capital				Total
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 10.298	\$ 21.819	\$ 78.862	\$ 577.866	\$ 688.845
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	3.761	60.162	307.676	116.430	488.029
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	12.827	81.295	263.394	422.500	780.016
International Finance Corporation IFC	1.304	0	0	405.432	406.736
Bbva Madrid - AT1	97.571	0	0	822.878	920.449

Total	\$ 125.761	\$ 163.276	\$ 649.932	\$ 2.345.106	\$ 3.284.075
-------	------------	------------	------------	--------------	--------------

### 31 de diciembre de 2022

	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 9.877	\$ 662.553	\$ 52.491	\$ 108.292	\$ 833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation IFC	1.346	0	0	404.673	406.019
<b>Total</b>	<b>\$ 26.182</b>	<b>\$ 1.078.176</b>	<b>\$ 610.870</b>	<b>\$ 783.987</b>	<b>\$ 2.499.215</b>

En cumplimiento de la NIC 07 - Estado de flujos de efectivo - de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo

	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80
<b>Saldo actualizado al 1 de enero de 2023</b>	5.370.683	2.676.790	89.779	651.950	141.227	1.190.871	4.092.577	506
Cambios en los flujos de efectivo de financiación	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	-1.610.798	-200.000	0	0	0	0	0	0
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	1.069.072	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos y cupon de instrumentos de patrimonio pagados	0	0	0	0	0	-454.455	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.834	-7.898	0	0	0	0	467.240	0
<b>Total cambios flujo de efectivo de financiamiento</b>	<b>-534.892</b>	<b>-207.898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-454.455</b>	<b>467.240</b>	<b>0</b>
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas	580.575	48.519	0	0	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto por intereses	146.427	176.737	0	0	0	0	0	0
Pago Interés	-424.921	-174.814	0	0	0	0	0	0
<b>Total de otros cambios relacionados con el pasivo</b>	<b>302.081</b>	<b>50.442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Total de otros cambios relacionados con el patrimonio	0	0	0	0	43.089	-347.031	-463	0
Saldos al 31 de diciembre del 2023	5.137.872	2.519.334	89.779	651.950	184.316	389.385	4.559.354	506

## 22. Títulos de Inversión en Circulación

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2023			2022		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2.099.820	\$ 447.180	\$ 2.547.000	\$ 2.695.080	\$ 0	\$ 2.695.080
Intereses	19.737	6.520	26.257	27.737	0	27.737
Costos y Valoración	-48.684	-5.241	-53.925	-46.027	0	-46.027
<b>Totales</b>	<b>2.070.873</b>	<b>448.459</b>	<b>2.519.332</b>	<b>2.676.790</b>	<b>0</b>	<b>2.676.790</b>

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.60% para 10 años, y de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

Durante el año 2023, BBVA Colombia ha emitido Bono Azul, esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono. Los intereses serán calculados utilizando la base de cálculo "Actual/360" y se pagarán de manera semestral. La tasa de interés aplicable será la tasa TERM SOFR a 6 meses, más un margen adicional del 1.85%.

Este bono tiene como objetivo financiar proyectos y actividades relacionadas con la sostenibilidad y la protección del medio ambiente, reflejando el compromiso de BBVA Colombia con prácticas financieras responsables y la lucha contra el cambio climático.

- La primera emisión del Bono Azul se realizó el 22 de septiembre de 2023 por un monto de USD 50 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono.
- La segunda emisión del Bono Azul se realizó el 27 de octubre de 2023 por un monto de USD 67 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

### Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en Sep/2011, Feb/2013 y Nov/2014)

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepago de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando hayan transcurrido 5 años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad de que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

### Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización de capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados	\$ 3.000.000	15	IPC+4.70%	TV	\$ 156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados		15	IPC+3.89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados		15	IPC+4.38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados		20	IPC+4.50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034

Subordinados USD	USD 500	10	4.88%	SV	USD 400	21/04/2015	21/04/2025
Ordinarios	USD 150	5	SOFR 6M + 1,85%	SV	USD 117	22/09/2023	22/09/2028
<b>Total bonos COP</b>	<b>\$ 3.000.000</b>				<b>\$ 571.000</b>		
<b>Total bonos millones USD</b>	<b>USD 650</b>				<b>USD 517</b>		

## 23. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2023	2022
Proveedores (1)	129.063	181.889
Seguro de depósito Fogafin (2)	123.650	115.615
Dividendos y excedentes (3)	81.998	101.271
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	66.119	119.159
Sobrantes operaciones préstamos y otros	65.668	56.688
Nación ley 546 de 1999	58.334	50.242
Cheques Girados no Cobrados (5)	56.483	27.684
Prometientes compradores	18.499	23.663
Aportes Laborales	7.364	6.161
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	7.090	8.241
Traslado desembolsos chqs otras plazas	4.941	2.561
Comisiones y honorarios	\$ 4.088	\$ 2.573
Atención Embargos	2.575	5.805
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1.388	988
Costos y gastos por pagar	414	148
Otros Impuestos (6)	270.706	177.948
Otras Cuentas por pagar (7)	122.714	99.671
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 1.021.094</b>	<b>\$ 980.307</b>

1. En el rubro de proveedores se presenta una disminución de \$52.826 en los pagos pendientes a proveedores asociados a nuestras diferentes líneas de Leasing. Esta reducción se atribuye principalmente a la baja colocación del producto en el mercado durante este período
2. Durante el periodo reportado, se registra una provisión correspondiente al pago trimestral pendiente por concepto de prima de seguro de depósito de Fogafin.

3. Se observa una disminución en el rubro de dividendos por pagar, reflejando valores no cobrados por los accionistas a la fecha de corte del 31 de diciembre. Esta variación se presenta como resultado de circunstancias específicas, principalmente por la prescripción de dividendos.
4. La variación reportada por concepto de Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte corresponde a los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas al cierre del ejercicio. Esta información ofrece transparencia respecto a las operaciones realizadas con la CRCC y su impacto en nuestros estados financieros.
5. La variación por valor de \$28,799 corresponde a los cheques girados a clientes, los cuales al cierre de diciembre llevan un periodo de más de 6 meses pendientes de cobro.
6. En otros impuestos se presenta un incremento en autorretenciones que son liquidadas de acuerdo a los ingresos percibidos por el Grupo y aumento en las retenciones aplicadas a los rendimientos financieros
7. En la línea de "Otras Cuentas por Pagar" se evidencia un aumento el cual se atribuye principalmente a las devoluciones de comisiones del Fondo Nacional de Garantías (FNG) relacionado con la cancelación anticipada de obligaciones por parte de clientes que no tienen una cuenta en el Grupo.

## 24. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2023	2022
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 149.370	\$ 69.457
Abonos por aplicar de clientes (2)	22.872	14.631
Abonos diferidos	3.638	3.990
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	14.403	10.913
Compensación de redes	11.900	10.554
Ingresos recibidos por anticipados	20.974	21.339
Intereses Originados en proceso de reestructuración	1.151	1.480
Sobrantes operaciones de redes	80.197	78.414
Compras ascredibanco internacional	15.135	14.138
Saldos a favor en moneda extranjera	5.248	3.587
Otros pasivos (4)	39.441	37.101
Pasivo por derecho de uso (5)	131.129	107.313
<b>Total otros pasivos</b>	<b>\$ 495.458</b>	<b>\$ 372.917</b>

1. El aumento de \$79.913 se debe principalmente a incidencias de CDT's que se generan cuando un título tiene instrucción al vencimiento del principal o rendimientos "Pago en Caja" y se mantienen como un pasivo a espera que el cliente se presente a reclamarlo; aumenta en la medida en que existan clientes con esta tipología y en particular aquellos títulos que están negociados en Deceval.
2. Valores recibidos hacia obligaciones de clientes con el Grupo realizadas con cheque de otra Entidad Financiera, su afectación es completamente transitoria en tanto se surte el proceso de cámara (2 días) en el cual se confirma que los fondos se reciben de forma exitosa y aplican al préstamo beneficiario del cliente y el saldo es circunstancial según la cantidad y cheques que se encuentren en esta situación a la fecha de cierre.
3. La variación se da porque allí reposan los saldos a favor de los clientes para ser aplicados a sus cánones de arrendamiento, como el último día hábil fue el 28, en la cuenta quedaron guardados los saldos para los vencimientos del 29 y 30 de diciembre los cuales tienen fecha de pago para el 02/01/2024, adicional se guardan los saldos a favor de los clientes para ser aplicados como cano extra (cuota inicial) de los contratos de leasing comercial
4. Para otros pasivos las variaciones se presentan por:
  - En el año 2022 se recibió cheque remesa recibido en la oficina Cartagena destinado para el banco Agrario en el municipio de Repelón donde BBVA no tiene presencia en esta plaza realizado como remesa, lo cual ocasiona una disminución en el año 2023.
  - Incremento por saldos correspondientes a saldos centralizados por sobrantes de libranzas, sobrantes de caja, FNG y giros anulados por vigencia mayor a 90 días.

#### \* Pasivos por derechos de uso

Al cierre del año 2023 se presenta un aumento en el saldo de \$23.816 con respecto al mismo periodo del 2022. Se tienen vigentes 750 contratos de arrendamiento de las oficinas con vencimiento en el año 2024 los cuales se rigen por IFRS16, muchos contratos de estos estaban con fecha fin probable en 2024 motivo por el cual se determinó que debía ampliarse el plazo.

A continuación se presenta el resumen de los pasivos por derechos de uso:

Pasivo por derecho de uso (5)	2023	Movimiento año 2023	2022
Pasivo por arrendamientos locales	76.299	-24.339	51.960
Pasivo por arrendamientos cajeros	54.830	523	55.353
<b>Total pasivos por derechos de uso</b>	<b>\$ 131.129</b>	<b>\$ -23.816</b>	<b>\$ 107.313</b>

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de los contratos de arrendamiento a corto y largo plazo por locales y cajeros:

Pasivos por arrendamientos de locales	2023	2022
No posterior a un año	\$ 26.367	\$ 1.208
Posterior a un año y menos de tres años	40.258	26.079
Posterior a tres años y mes de cinco años	20.031	5.875

Más de cinco años		4.288		24.012
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$</b>	<b>90.944</b>	<b>\$</b>	<b>57.174</b>

<b>Pasivos por arrendamientos de cajeros automáticos</b>		<b>2023</b>		<b>2022</b>
No posterior a un año	\$	11.545	\$	22.969
Posterior a un año y menos de tres años		21.993		20.183
Posterior a tres años y mes de cinco años		21.518		19.542
Más de cinco años		14.469		10.579
<b>Total pasivos por cajeros sin descontar</b>	<b>\$</b>	<b>69.525</b>	<b>\$</b>	<b>73.273</b>

### Importes Reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados:

<b>Concepto</b>		<b>2023</b>		<b>2022</b>
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	-7.878	\$	-7.954
Gastos alquiler de bienes raíces		-2.719		-2.581
Depreciación derecho de uso cajeros		-22.403		-20.690
Depreciación derecho de uso locales		-8.097		-7.131
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>-41.097</b>	<b>\$</b>	<b>-38.356</b>

Se presenta diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año, diez contratos de cajeros y catorce contratos de locales al cierre de diciembre de 2023 frente a un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el año 2022.

## 25. Beneficios a empleados

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

<b>Beneficios a empleados</b>		<b>2023</b>		<b>2022</b>
Cesantías	\$	25.657	\$	17.543
Intereses de cesantías		72		2.022
Vacaciones		37.807		41.829
Prima legal y extralegal		0		16
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)		105.505		112.328
Otros beneficios (2)		65.853		36.433
<b>Subtotal beneficios de corto plazo</b>		<b>234.894</b>		<b>210.171</b>
Prima de antigüedad		62.830		51.120

Prima de vacaciones por antigüedad	2.335	2.309
Calculo actuarial pensiones de jubilación	43.056	34.924
Prima pla de retiro	1.787	1.511
<b>Subtotal beneficios de largo plazo</b>	<b>110.008</b>	<b>89.864</b>
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>\$ 344.902</b>	<b>\$ 300.035</b>

1. Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados corresponden a la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), la cual presenta una disminución entre el año 2023 y el año 2022 de \$6.823, ya que va ligado al cumplimiento de metas.
2. Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2023 por concepto de seguridad social, y presenta un incremento de \$29.420 entre el año 2023 y el año 2022, debido al incremento salarial.

**Cálculo actuarial** - dentro de los beneficios de largo plazo el Grupo reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Grupo, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

Al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Grupo, este les concederá como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un periodo adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legalmente causen los tiempos de vinculación antes citados. El periodo adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Grupo le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2023 dicho monto fijo es equivalente a \$2.518.092:

Concepto	2023	2022
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 51.120	\$ 49.917
1- Costo de servicios	6.763	5.785
2- Costo de Interés	5.950	4.092
3- Flujo de efectivo	-10.783	-5.347
Ajuste experiencia	7.544	892
Ajuste cambio hipótesis financieras	2.236	-4.219
<b>Obligación al final del periodo 2023 y 2022</b>	<b>\$ 62.830</b>	<b>\$ 51.120</b>

## Conciliación:

Concepto	2023	2022
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2023	\$ 51.120	\$ 49.917
Pagos Prima Antigüedad	-10.783	-5.347
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	6.763	5.785
Costo Financiero Prima de Antigüedad	5.950	4.092
Cambio variables Demográficas	9.780	-3.327
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 62.830	\$ 51.120

### Cálculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco ha realizado la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2023 y 2022 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Concepto	2023	2022
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 1.511	\$ 1.953
1- Costo de servicios	80	100
2- Costo de Interés	184	161
3- Flujo de efectivo	-58	-49
Ajuste experiencia	-139	-228
Ajuste cambio hipótesis financieras	209	-426
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 1.787	\$ 1.511

### Conciliación:

Concepto	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre 2023 y 2022	\$ 1.511	\$ 1.954
Ajuste cálculo actuarial por hipótesis	70	-654
Ajuste cálculo actuarial cargada a gastos	264	260
Traslado (1)	-58	-49
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 1.787	\$ 1.511



1. Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro

### Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

**Mesada Pensional:** Para la determinación del número de mesadas pensionales de cada pensión, se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 14 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes. se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA por su parte reconoce a todos sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con cuotas partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la cuota parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

**Beneficios Adicionales:** de acuerdo a la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extra legal, se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$4.054.530 a la muerte del jubilado y \$951.843 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de \$109.800 pesos anuales en caso de muerte natural y de \$73.320 pesos anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de \$178.645.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

**Jubilados a cargo del banco:** se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio

de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

**Sustitutos Pensionales:** la pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

**Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio:** se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros sin Justa Causa con más de 15 años de servicio:** se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio:** se reconoce de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa, tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Activos con derecho a pensión por parte del banco con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones. El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del banco con cuota parte: Sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final. Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la

cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Grupo con cuota parte: Se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Grupo, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA, la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente, de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor de la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

#### **Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Grupo con expectativa de pensión en el ISS:**

**Compatibilidad de las pensiones:** Producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compatibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfirió esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compatibilidad pensional.

**Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** Se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

**Pensiones compartidas:** Estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calcula como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

#### **Conciliación de pensiones:**

Concepto	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre 2023 y 2022	\$ 34.924	\$ 43.546
Pagos pensiones	-4.810	-4.083
Gastos pensiones	4.256	3.630
Ajuste contra patrimonio	8.686	-8.169
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 43.056	\$ 34.924

## Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2023 y gasto 2024	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	2023 Disclosure and 2024 Expense	Comentarios
Obligación Dev. al final del periodo						P.V. Defined Benefit Obligation (DBO) at EOY	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 p.b.	42	810	2	62	2	DBO at year end from a 25 bps increase	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 p.b.	43	839	2	63	2	DBO at year end from a 25 bps decrease	
Inflación a largo plazo (IPC)						Long term inflation rate	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 p.b.	43	842	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 25 bps increase	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 p.b.	41	807	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 25 bps decrease	

**Bases de la hipótesis actuarial** - con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Grupo.

**Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:**

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y la determinación del costo del año fiscal 2023
-------------------------------------	---

Tasa de descuento	10.75%
Inflación	3.00%
Tasa de incremento salarial	5.00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4.0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5.00%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – SuperBancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

### Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

Hipótesis y bases técnicas para el cálculo actuarial con la aplicación del decreto 1625 de 2016	
Tabla de Mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres “Experiencia 2005-2008” de qué trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste Salarial y Pensional	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3.98%.
Interés Técnico	Se empleó el interés técnico real de 4.80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

**Metodología Actuarial** - el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

Comparación	
Decreto 1625 de 2016	NIC 19
51.770	43.056

## 26. Pasivos Estimados y Provisiones

El Grupo lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	2023	2022
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 91.372	\$ 103.823
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	47.837	51.696
Demandas laborales (3)	10.710	17.557
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (4)	200	180
Contingencias FOGAFIN (5)	0	8.565
Comisión fuerza ventas CF	1.300	1.188
Costos desmantelamiento IFRS16 (6)	15.044	8.809
Otras (7)	92.952	138.179
Gastos de personal diversos	4	4
<b>Total pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ 259.419</b>	<b>\$ 330.001</b>

Para el cierre a diciembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta una disminución de \$70.582, específicamente en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

1. Presenta una disminución de \$12.451 atribuido a la liberación de provisiones no utilizadas del correspondientes al año 2022, la cuales resultaron innecesarias; adicional, se registran las provisiones estimadas para las facturas pendientes de pago al cierre de cada periodo, abarcan diversos conceptos, incluyendo servicio de corresponsales bancarios, mantenimiento ANCMV, energía, aseo, entre otros.
2. Los procesos civiles actualmente en curso ascienden a un total de 931, con pretensiones estimadas por valor de \$451.592. Al 31 de diciembre de 2023 se han constituido provisiones por \$47.837, correspondiente a 16 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Grupo reporta 3 casos de naturaleza penal con una pretensión total de \$284, cabe resaltar que, al ser calificados como remotos no se ha constituido una provisión.

3. En cuanto a procesos laborales, el Grupo informa un total 84 casos, con un valor total de pretensiones de \$15.507 de los cuales se encuentran provisionados 51 procesos, alcanzando un valor de \$10.710. Las

principales causas de estas demandas incluyen reclamos por pagos de aportes pensionales, reintegros, salarios, indemnizaciones por presuntos despidos injustos, entre otros.

Es importante destacar que, según la evaluación de los asesores legales del Grupo, se considera que el resultado final de estos procesos será favorable para la institución o que, en caso de pérdida, la misma no será significativa.

4. El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 15 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.421 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2023 por valor de \$200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.
5. Corresponde a la terminación del contrato con FOGAFIN, se refleja una transacción por \$8.565
6. Incremento en la provisión por costos de desmantelamiento, teniendo en cuenta la cláusula contractual de cada contrato en la que el Grupo se compromete a dejar el inmueble en las condiciones que recibió el bien inmueble. Como cada contrato es diferente, el área de inmuebles acude a criterio experto de un arquitecto para estimar dicha provisión; lo anterior, atendiendo la implementación de NIIF16, de acuerdo a la normativa correspondiente (Decreto 2170 de 2017, modificado del Decreto Único 2420 de 2015 y la Resolución 033 de 2018 de la Contaduría General de la Nación – CGN).
7. Al cierre de diciembre de 2023 y diciembre de 2022, se observa una disminución total de \$45.227 en varias provisiones, destacando aquellas relacionadas con comisiones por servicios electrónicos para tarjetahabientes y tarjeta de crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE), gastos generales, gastos personales y comisiones.

A continuación los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2023	69.433	260.568	330.001
Incremento	7.536	7.829	15.365
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	-3.792	-67.725	-71.517
Retiro	-20.121	0	-20.121
Disminución	-	-	0
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>58.747</b>	<b>200.672</b>	<b>259.419</b>

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
----------	------------------	-------	-------

Saldo inicial 01 de enero de 2023	67.175	217.658	284.833
Incremento	2.824	46.402	49.226
Ingreso	4.599	0	4.599
Pago	-2.309	-3.492	-5.801
Retiro	-2.856	0	-2.856
Disminución	-	-	0
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>69.433</b>	<b>260.568</b>	<b>330.001</b>

## 27. Capital Social

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

BBVA COLOMBIA					
PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	No. Identificación	No. Acciones ordinarias	No. Acciones preferenciales	No. Acciones totales	% Participación
BBV AMERICA SL	900.504.684-6	2.511.124.962	256.150.000	2.767.274.962	19,23363
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	830.070.454-0	10.766.099.008	196.857.652	10.962.956.660	76,19679
OTROS		630.705.101	26.752.348	657.457.449	4,56958
<b>TOTAL</b>		<b>13.907.929.071</b>	<b>479.760.000</b>	<b>14.387.689.071</b>	<b>100,00</b>

## 28. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Reservas	2023	2022
Reserva legal	\$ 4.559.327	\$ 4.092.550
<b>Reservas ocasionales:</b>		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
<b>Total reservas</b>	<b>\$ 4.559.860</b>	<b>\$ 4.093.083</b>



**Reserva legal** – De acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Grupo en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50.01% del capital suscrito. Como consecuencia la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

**A disposición de la Junta Directiva y otras** - Reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por \$1.
- Para protección de inversiones el saldo es de \$532.

**Dividendos decretados** - Durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2023	2022
Utilidad neta del año anterior 2022 y 2021	\$ 933.513	\$ 895.242
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	32,44 por acción	31,00 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	15.563	14.873
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13.907.929.071	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	32,44 por acción	31,00 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	451.173	431.145
Dividendos decretados a 31 de diciembre 2023 y 2022	466.736	446.018
Dividendos por pagar a 31 de diciembre 2023 y 2022	81.991	101.264

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2022 fueron cancelados en efectivo en un solo contado el 15 de junio de 2023.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2021 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre de 2022.

### Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los periodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de las fechas en que se pagarán a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

## 29. Utilidad por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial	2023		2022	
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$	243,856	\$	1,026,275
Número promedio de acciones en circulación		14.387.689.071		14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	\$	17	\$	71
Utilidad diluida por acción (*)	\$	17	\$	71

(\*) Valores en pesos colombianos

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

### 30. Otro Resultado Integral

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Concepto	2023	Movimientos del período	2022
Ganancias otras partidas patrimoniales en negocios conjuntos y derechos fiduciarios (1)	\$ 871	\$ -215	\$ 1.086
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	68	-8.756	8.824
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas (2)	136.637	52.845	83.792
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-22.878	7.280	-30.158
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados	638.317	45.458	592.859
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	-396.602	-31.202	-365.400
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>356.413</b>	<b>65.410</b>	<b>291.003</b>
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta (3)	48.113	38.472	9.641
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (4)	-18.051	-4.544	-13.507
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	-11.954	-12.798	844
Ganancias de Aplicación IFRS9	447.949	0	447.949
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo (5)	-11.500	-22.642	11.142
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	4.600	9.057	-4.457
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo,</b>	<b>459.157</b>	<b>7.545</b>	<b>451.612</b>

antes de impuestos

**TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL** \$ 815.570 \$ 72.955 \$ 742.615

1. La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

Entidad	2023	2022	Variación
BBVA Asset Management Fiduciaria S.A. (valoración ORI)	\$ 1.228	\$ 1.334	-106
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	-1.093	-985	-108
RCI Banque Colombia	736	737	-1
<b>Totales</b>	<b>\$ 871</b>	<b>\$ 1.086</b>	<b>-215</b>

2. Movimiento de la participación en otro resultado integral de participaciones no controladas registrada en ORI:

Nombre	2023	2022	Variación
Credibanco S.A.	\$ 37.074	\$ 17.531	19.543
Holding Bursatil Chilena S.A. Antes (Bolsa de Valores de Colombia S.A.)	5.272	-21.669	26.941
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	23.394	15.114	8.280
Redeban Multicolor S.A.	21.887	23.214	-1.327
ACH Colombia S.A.	49.005	49.594	-589
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	4	7	-3
<b>Totales</b>	<b>\$ 136.636</b>	<b>\$ 83.791</b>	<b>52.845</b>

3. La variación de \$38.472 por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2023.
4. La disminución de \$4.544 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, corresponde a la venta del título TUVT17230223-269885\_3C251 de DTN GOBIERNO NACIONAL TES que se tenía a diciembre de 2022.
5. Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
-------	------------	---------------------	----------------------	-----------

Diciembre 2023	\$	75.822	\$	3.242	\$	-90.563	\$	-11.499
Diciembre 2022		228.514		2.099		-219.470		11.143
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>-152.692</b>	<b>\$</b>	<b>1.143</b>	<b>\$</b>	<b>128.907</b>	<b>\$</b>	<b>-22.642</b>

### 31. Controles de Ley

Durante los años 2023 y 2022, el Grupo cumplió todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de Financiación sobre el valor de la vivienda.
- Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de Financiación sobre el valor de la vivienda

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo a los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2022 es 10,88%, y a cierre de 2023 es 11,5% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el patrimonio técnico consolidado del Grupo representaba el 12,43% y 13,29%, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros consolidados.

### 32. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Grupo emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Banco emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsales pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre de 2023, el Banco registró los siguientes saldos:

#### En moneda legal

Concepto		2023		2022
Avales	\$	4,513	\$	615

Garantías Bancarias		3,294,172		4,046,738
<b>Total avales y garantías bancarias Moneda Legal</b>	<b>\$</b>	<b>3,298,685</b>	<b>\$</b>	<b>4,047,353</b>

## En moneda extranjera

### 31 de diciembre de 2023

Concepto		USD		EUR
Garantías Bancarias		440		38
Cartas de Crédito (LC)		75		15
<b>Total en divisas</b>		<b>515</b>		<b>53</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$	3.822	\$	4.245
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$</b>	<b>1.968.330</b>	<b>\$</b>	<b>224.985</b>

### 31 de diciembre de 2022

Concepto		USD		EUR		CHF
Garantías Bancarias		435		36		0,00
Cartas de Crédito (LC)		50		11		0,05
<b>Total en divisas</b>		<b>485</b>		<b>47</b>		<b>0,05</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$	4.151	\$	4.340	\$	4.336,00
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$</b>	<b>2.013.235</b>	<b>\$</b>	<b>203.980</b>	<b>\$</b>	<b>217,00</b>

Históricamente en el Grupo no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad, que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros Clientes en las obligaciones derivadas con terceros de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Banco BBVA Colombia S.A se procedería a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:

### Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios

#### Pasivo Contingente - Avales, Carta de crédito y Garantía Bancarias

- ¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
- ¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
- ¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Solicitamos al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a 31 de diciembre de 2023 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

- Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.
- Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Grupo, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

### Avales en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Stage	2023			2022		
	COP	Porcentaje		COP	Porcentaje	
1	\$ 4,513	100%		\$ 615	100%	
<b>Total en pesos</b>	<b>\$ 4,513</b>	<b>100%</b>		<b>\$ 615</b>	<b>100%</b>	

### Garantías Bancarias en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Stage	2023			2022		
	COP	Porcentaje		COP	Porcentaje	
1	\$ 2,953,291	90%		\$ 3,711,207	92%	
2	340,881	10%		335,530	8%	
<b>Total en pesos</b>	<b>\$ 3,294,172</b>	<b>100%</b>		<b>\$ 4,046,737</b>	<b>100%</b>	

### Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Stage 2023	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
1	160.00	22.00	0.00	0.00	100.00%
<b>Total en divisas</b>	<b>160.00</b>	<b>22.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$ 3,822.05	\$ 4,244.58	\$ 537.84	\$ 4,569.89	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1,681,618.79</b>	<b>\$ 159,183.66</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>100.00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Stage 2022	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
1	153.00	23.00	0.00	0.00	99.98%
2	12.00	2.00	0.00	0.00	0.01%
<b>Total en divisas</b>	165.00	25.00	0.00	0.00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$ 4,151.21	\$ 4,339.88	\$ 620.09	\$ 4,336.30	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1,803,704.00</b>	<b>\$ 155,549.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>99.99%</b>

### Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Stage 2023	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
1	73.00	14.00	0.00	0.00	100.00%
<b>Total en divisas</b>	73.00	14.00	0.00	0.00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$ 3,822.05	\$ 4,244.58	\$ 2,898.43	\$ 4,569.89	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 292,001.01</b>	<b>\$ 61,615.38</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>100.00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Stage 2022	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
1	47.00	10.00	0.00	0.05	99.90%
2	1.00	0.00	0.00	0.00	0.05%
<b>Total en divisas</b>	48.00	10.00	0.00	0.05	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	\$ 4,151.21	\$ 4,339.88	\$ 3,218.10	\$ 4,336.13	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 206,317.00</b>	<b>\$ 45,677.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 217.00</b>	<b>99.95%</b>

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2023 no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avaluos, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

### 33. Ingresos por intereses y valoraciones

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2023	2022
---	------	------

Cartera de créditos comercial

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2023	2022
Créditos comerciales	\$ 3.271.195	\$ 1.743.179
Sobregiros créditos comerciales	21.010	9.289
Operaciones de descuento de cartera comercial	25.430	6.159
Operaciones de redescuento de cartera comercial	279.356	172.291
Moratorios cartera comercial	27.379	168.231
Microcrédito	-6	6
<b>Subtotal cartera de crédito comercial (1)</b>	<b>3.624.364</b>	<b>2.099.155</b>
<b>Cartera de créditos consumo</b>		
Créditos de consumo	3.096.330	2.415.675
Moratorios cartera de consumo	67.120	173.119
<b>Subtotal cartera de crédito consumo (2)</b>	<b>3.163.450</b>	<b>2.588.794</b>
<b>Cartera de créditos por tarjeta de crédito</b>		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	9.744	6.613
Cartera de tarjetas de crédito consumo	979.230	589.374
<b>Subtotal cartera de crédito por tarjeta de crédito</b>	<b>988.974</b>	<b>595.987</b>
<b>Cartera de vivienda</b>		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	1.004.593	924.015
Reajuste de la unidad de valor real UVR	56.594	51.809
<b>Subtotal cartera de crédito de vivienda</b>	<b>1.061.187</b>	<b>975.824</b>
<b>Cartera de crédito operaciones factoring</b>		
Operaciones factoring	188.124	86.516
<b>Subtotal cartera de crédito operaciones factoring (3)</b>	<b>188.124</b>	<b>86.516</b>
<b>Cartera de crédito leasing financiero</b>		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	4.554	2.459
Componente financiero de leasing financiero – consumo	529	610
Componente financiero de leasing financiero – comercial	299.400	175.622
<b>Subtotal cartera de crédito leasing financiero (4)</b>	<b>304.483</b>	<b>178.691</b>
<b>Cartera de crédito leasing habitacional</b>		
Componente financiero de leasing habitacional	397.140	359.156
<b>Subtotal cartera de crédito leasing habitacional (4)</b>	<b>397.140</b>	<b>359.156</b>
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero</b>	<b>\$ 9.727.722</b>	<b>\$ 6.884.123</b>



Valoración por instrumentos financieros, neto	2023	2022
<b>Títulos Valores</b>		
<b>Operaciones de mercado monetario</b>		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ -195.237	\$ -235.219
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (5)	-173.679	61.474
Valoración de operaciones de contado	1.200	-2.702
<b>Inversiones a valor razonable</b>		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (6)	665.910	-47.218
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	614.945	414.403
<b>Subtotal títulos valores</b>	<b>913.139</b>	<b>190.738</b>
<b>Derivados</b>		
Derivados de negociación (7)	801.156	-492.890
Derivados de cobertura	-77.424	-36.659
<b>Subtotal derivados</b>	<b>723.732</b>	<b>-529.549</b>
<b>Total valoración por instrumentos financieros, neto</b>	<b>\$ 1.636.871</b>	<b>\$ -338.811</b>
<b>Total ingresos por intereses y valoraciones</b>	<b>\$ 11.364.593</b>	<b>\$ 6.545.312</b>

El margen de intereses registró un incremento interanual de 29,23% .

1. El ingreso de intereses por cartera comercial presentó un incremento total por valor de \$1.525.209, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en \$1.528.016 y operaciones de redescuento de cartera comercial \$107.065.
2. La cartera de consumo generó un mayor ingreso de \$574.656, que corresponde principalmente al producto de libranzas, también influye lo correspondiente al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.
3. En las operaciones de descuento y factoring/confirming se obtuvo un mayor ingreso de \$101.608, la variación obedece principalmente a una disminución en tasa de 156pbs.
4. En las operaciones de leasing financiero se obtuvo un mayor ingreso de \$125.792, la variación obedece principalmente a la categoría de Leasing financiero comercial con un incremento de \$123.778, así mismo se presenta un aumento de \$37.984 en Leasing habitacional.

El incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.

5. Las operaciones en corto de mercado monetario disminuyen respecto al año anterior por \$235.153, corresponde al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención.
6. La variación de valor razonable presenta incremento en los instrumentos de deuda emitidos en garantía por la Nación por \$713.128.
7. La variación del rubro de derivados de negociación se refleja principalmente en la liquidación y valoración de operaciones forward de monedas peso/dólar por \$1.294.046.

### 34. Gastos por intereses y valoraciones

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2023	2022
<b>Depósitos clientes</b>		
Cuentas de ahorro (1)	\$ 2.153.036	\$ 1.165.190
Certificados de depósito a término (2)	4.329.021	1.885.954
Otros gastos por intereses	1.144	1.310
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>6.483.201</b>	<b>3.052.454</b>
<b>Obligaciones financieras</b>		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (3)	562.721	251.446
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>562.721</b>	<b>251.446</b>
<b>Total gastos por intereses y valoraciones</b>	<b>\$ 7.045.922</b>	<b>\$ 3.303.900</b>

1. Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre 2023 generaron un mayor gasto por valor de \$987.846, principalmente en el producto Ganadiario de las sociedades no financieras y administraciones públicas.
2. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento de \$2.443.067, el cual corresponde a depósitos emitidos a sociedades no financieras y particulares, con una periodicidad mayor a 12 meses.
3. Al cierre de diciembre 2023 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentan un incremento de \$311.275 con respecto al año anterior, principalmente por la causación de los intereses por las financiaciones con la Corporación Financiera internacional (IFC) y BBVA Madrid, adicionalmente, se causó el cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de \$97.571.

El incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.

### 35. Ingreso neto por comisiones

A continuación se presenta el resumen de ingresos por comisiones neto:

Ingreso por comisiones, neto	2023	2022
Cartas de crédito	\$ 3.215	\$ 3.084
Avales	23	0
Garantías bancarias	30.301	31.609
Servicios bancarios	71.124	71.643
Establecimientos afiliados tarjetas	213.888	163.317
Servicio red de oficinas	148.085	127.732
Por giros	6.243	6.170
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	115.532	92.522
Cuotas de manejo de tarjetas débito	44.538	43.434
Por productos derivados	249	360
Otros	383.037	299.304
<b>Subtotal ingresos por comisiones</b>	<b>1.016.235</b>	<b>839.175</b>
Procesamiento de datos	-98.326	-54.938
Colocaciones de créditos externos	-208.519	-194.596
Servicios de red	-19.075	-13.703
Servicios bancarios	-19.029	-19.594
Franquicias	-44.711	-38.347
Otros	-156.212	-153.131
<b>Subtotal gastos por comisiones</b>	<b>-545.872</b>	<b>-474.309</b>
<b>Total ingresos por comisiones, neto</b>	<b>\$ 470.363</b>	<b>\$ 364.866</b>

Se presenta una variación de \$177.060 en ingresos por comisiones, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de \$83.733 como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito presenta un incremento de \$50.571, donde las variación más significativa se presentan en comisiones por adquisición Visa Master; cuotas de manejo de tarjetas de crédito por \$23.010 y servicio de red de oficinas por \$20.353. En cuanto a otros, este presenta una variación de \$83.733 principalmente por conceptos como reintegro manual de comisión, transacciones ACH, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamo, comisiones por contratos de colocación de títulos y Fick Money Market.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$71.563, que corresponde principalmente a procesamiento de datos por \$43.388, franquicias por \$6.364, y otros gastos por comisiones por \$3.081 como colocación de créditos de libranza y consumo. En cuanto a servicios de red, presenta una variación de \$5.372 que corresponde a la comisión por utilización de la red de Redeban y Credibanco.

## 36. Ingreso diferentes de intereses

	2023	2022
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 3.915	\$ 4.187
Venta de activos financieros de inversión	324.498	334.287
<b>Subtotal Enajenaciones</b>	<b>328.413</b>	<b>338.474</b>
Dividendos	21.572	18.333
Arrendamientos	3.450	2.769
Otros - Diversos	192.655	146.366
Recuperación riesgo operativo	22.116	9.861
Actividades en acuerdos conjuntos	7.103	1.304
<b>Subtotal Otros ingresos de operación</b>	<b>246.896</b>	<b>178.633</b>
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>\$ 575.309</b>	<b>\$ 517.107</b>

En el año 2023 los otros ingresos de operación presentan un incremento de \$58.202 con respecto al año 2022, los conceptos más representativos son:

Se presenta un aumento en la línea de Otros-Diversos \$46.289 principalmente, por los conceptos de prescripción de dividendos, cobros por compras internacionales con tarjeta de crédito, cuota administración adelanto de nómina, cobros y comisiones por medios de pago tarjetas.

### 37. Otros gastos de Operación

Los otros gastos de operación por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se conforman así:

Otros gastos de operación	2023	2022
Diferencia en cambio, neto (1)	-476.927	1.169.414
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos	-234	-991
Beneficios a empleados (2)	-928.864	-839.057
Venta de activos financieros de inversión (3)	-318.844	-262.174
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-5.502	-10.654
Pérdida en venta de cartera	-10.936	-23.154
Honorarios	-40.886	-35.899
Gastos Legales	-12	-11
Impuestos y tasas (4)	-281.705	-158.711
Arrendamientos operativos	-7.371	-6.645
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-25.901	-20.001
Seguros (5)	-271.151	-219.330
Mantenimiento y reparaciones	-123.959	-131.065

Adecuación e instalación	-14.156	-8.478
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	-10.360	-8.946
Depreciación de la propiedad planta y equipo	-51.536	-48.922
Depreciación de la propiedad planta y equipo por derecho de uso	-30.499	-27.821
Amortización de activos intangibles	-55.925	-42.660
Diversos (6)	-760.933	-637.886
Pérdida por siniestros	-46.785	-25.004
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-2.593	-2.436
Actividades en operaciones conjuntas	-8.306	-2.906
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>\$ -3.473.385</b>	<b>\$ -1.343.337</b>

En el año 2023 los otros gastos de operación presentan un incremento de \$2.071.934 equivalente al 283% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

1. Diferencia en cambios, con un aumento del 140,8% frente al año anterior y presenta un incremento de \$1.646.069 principalmente por diferencia en cambio, neta, el resultado para el año 2023 fue de pérdida que se caracterizó por la volatilidad en las tasas generada por factores de incertidumbre ante el incremento en las tasas de interés de Estados Unidos
2. Durante el ejercicio del año 2023 presenció ajustes significativos en beneficios y compensaciones para los colaboradores, reflejando un aumento total de \$82.563. Detallando cada variación:  
En el ámbito salarial, los sueldos registran un aumento de \$41.659, y los salarios integrales mostraron un incremento de \$20.938. Se observó un aumento en la contribución a la seguridad social, totalizando \$15.501, lo que implicó aumentos en las Cesantías e Intereses de Cesantías \$5,659 y en las Vacaciones y Prima de Vacaciones \$11.385. Estos ajustes subrayan el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios asociados.

En el cálculo actuarial, se registró un aumento significativo en la prima de antigüedad, reflejando un incremento de \$15.944. Esto señala una atención especial hacia el reconocimiento de la antigüedad como parte de las políticas y beneficios laborales.

En el concepto de pensiones, se observa un aumento sustancial de \$15.501, evidenciando un compromiso con el bienestar financiero a largo plazo de los colaboradores.

Para concluir, se destaca una reducción considerable en indemnizaciones, reflejando una disminución de \$19.832. Además, se observa una disminución total de \$30,895 en los bonos otorgados como parte de las Bolsas de Incentivación. Estos ajustes indican una estrategia cuidadosa de optimización y revisión de las estructuras compensatorias.

3. Por venta de inversiones la variación anual presentada fue por incremento de \$54.318 representada principalmente por un mayor gasto por venta de instrumentos financieros: activos financieros de títulos de tesorería (TES) instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable y que por tanto afectan el resultado del periodo.

4. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$121.828, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de industria y comercio, y GMF.
5. Los seguros presentan un aumento del 24,4% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.
6. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$122.295 donde sobresalen los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, herramientas y proyectos de software del Grupo en los que se incurrieron para mejorar los procesos operativos internos y de atención al cliente.

## 38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

### 38.1 Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	2023	2022
Impuesto Corriente Renta	136.724	741.033
Impuesto a la Ganancia Ocasional	435	872
Impuesto Diferido	935	-190.452
Impuesto de renta años anteriores	31.677	1.266
<b>Total Impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 169.771</b>	<b>\$ 552.719</b>

### 38.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Grupo estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de Igualdad y Justicia Social 2277 de 2022, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2023 y hasta el año 2027 corresponde al 35%. Adicionalmente, las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores y los proveedores de infraestructura del mercado de valores, que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTs, deberán liquidar 5 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios quedando una tarifa integral del 40%.
- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2022 era del 35% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; igualmente aplicaba para las instituciones financieras que obtuvieron en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTs tres puntos adicionales al impuesto sobre la renta de (3%) desde 2023 hasta 2027 para una tarifa integral del 38%.
- Al cierre de 2023 la Comisionista y la Fiduciaria liquidarán su impuesto corriente a la tarifa del 40%.
- Producto de la aplicación de los tratamientos fiscales vigentes en la depuración de renta del Banco para el año gravable 2023, se presenta pérdida fiscal, sobre la cual se liquida y registra impuesto diferido a la tarifa impositiva del 40%. Dicha pérdida podrá ser compensada con rentas líquidas ordinarias obtenidas dentro de los doce (12) períodos anuales gravables siguientes, de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del Estatuto Tributario. La entidad Fiduciaria y la compañía de Valores obtuvieron renta líquida ordinaria superior a 120.000 UVTs al cierre de 2023, con lo cual su tarifa de impuesto corriente corresponde al 40% sin efecto por este concepto en impuesto diferido.

- Para los años 2023 y 2022, no se determina renta presuntiva, pues esta estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en que se calculó con una tarifa del 0,5%, de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15%.
- La Ley de inversión social 2155 del 2021, estableció el beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses. El Banco se acogió a este beneficio para la declaración de renta del año gravable 2022, la cual quedó en firme en el mes de diciembre de 2023 pasados 6 meses después de su presentación.
- Para el cierre de 2023, se aplica lo estipulado en el artículo 115 del Estatuto Tributario dando tratamiento deducible el cien por ciento (100%) de los impuestos, tasas y contribuciones, efectivamente pagados a excepción del gravamen a los movimientos financieros el cual es deducible al cincuenta por ciento (50%).

A continuación se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2023 y 2022 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

Concepto	2023		2022	
<b>Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan</b>	Relación %	282.959	Relación %	1.401.596
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 35% más 5% para año 2023 y al 35% más 3% para año 2022	40,00%	\$ 166.479	38,00%	\$ 600.546
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	-1,74%	-7.254	-0,42%	-6.570
Rentas exentas	0,00%	0	-1,63%	-25.779
Ingreso valoración método de participación patrimonial	-3,28%	-13.663	0,76%	11.961
Otros ingresos no gravados	-6,09%	-25.338	-0,79%	-12.478
Otros gastos no deducibles	6,98%	29.044	2,43%	38.384
Impuestos no deducibles	4,52%	18.806	2,77%	43.741
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	-91,01%	-378.788	-1,81%	-28.602
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,83%	3.436	0,21%	3.385
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	0,00%	0	0,00%	0
Impuesto de renta años anteriores	7,47%	31.083	0,08%	1.266
Descuentos tributarios	0,00%	0	0,28%	4.492
Amortización créditos fiscales	0,00%	0	-3,07%	-48.510
Crédito fiscal por pérdida	69,94%	291.086	0,00%	0
Otros	13,19%	54.879	-1,84%	-29.117

Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	40,81%	\$	169.770	34,97%	\$	552.719
--	--------	----	---------	--------	----	---------

### 38.3 Activos y Pasivos por impuesto corriente

Activos y pasivos por impuesto corriente	2023	2022
<b>Activos del impuesto corriente</b>		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 828.295	\$ 3.468
IVA en Activos Fijos Reales Productivos	6.775	0
<b>Total activos por impuesto corriente</b>	<b>835.070</b>	<b>3.468</b>
<b>Pasivos del impuesto corriente</b>		
Impuesto a las ganancias por pagar	8.490	292.592
<b>Total activos y pasivos por impuesto corriente</b>	<b>\$ 826.580</b>	<b>\$ -289.124</b>

### 38.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activos y pasivos por impuesto diferido	2023	2022
Impuesto diferido activo	\$ 574.036	\$ 601.996
Impuesto diferido pasivo	-692.060	-580.570
<b>Total activos y pasivos por impuesto diferido</b>	<b>\$ -118.024</b>	<b>\$ 21.426</b>

### Año terminado 31 de diciembre de 2023

2023	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconocido o en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 1.947	\$ 0	\$ 4.600	\$ 0	6.547
Coberturas de inversiones netas	286.579	-190.680	-138	0	95.761
Propiedades, planta y equipos	45.424	-10.211	0	-1.983	33.230



Activos intangibles	0	-2	0	0	-2
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	19.582	-19.582	0	0	0
Ingresos diferidos	7.566	0	0	0	7.566
Provisiones	84.201	-21.762	0	0	62.439
Obligaciones por beneficios definidos	39.576	-10.859	0	0	28.717
Reexpresión Activos y Pasivos ME	116.889	-116.761	0	0	128
Arrendamientos	6.946	380	0	0	7.326
Pérdida Fiscal	0	332.669	0	0	332.669
Otros [describa]	-766	421	0	0	-345
<b>Subtotal impuesto diferido activo</b>	<b>607.944</b>	<b>-36.387</b>	<b>4.462</b>	<b>-1.983</b>	<b>574.036</b>

**Impuesto diferido pasivo relacionado con:**

Coberturas del flujo de efectivo	-6.404	0	4.457	0	-1.947
Asociadas	-57.663	5.022	7.279	0	-45.362
Propiedades, planta y equipos	-142.257	3.481	0	0	-138.776
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	-570	-1.561	0	568	-1.563
Activos intangibles	-6.851	-4.922	0	0	-11.773
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	-809	-16.981	-12.642	0	-30.432
Cartera	-17.921	-24.383	0	-5.724	-48.028
Provisiones de cartera	-295.244	0	-31.202	8.456	-317.990
Instrumentos convertibles	-4.834	0	0	0	-4.834
Provisiones	-7.178	1.511	0	0	-5.667
Obligaciones por beneficios definidos	375	0	0	0	375
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	-1.548	675	0	0	-873
Cobertura de inversiones	-4.376	0	0	0	-4.376
Otros [describa]	-41.237	23.958	0	-46.745	-64.024
Reexpresión Activos y Pasivos ME	0	-16.790	0	0	-16.790
<b>Subtotal impuesto diferido pasivo</b>	<b>-586.517</b>	<b>-29.990</b>	<b>-32.108</b>	<b>-43.445</b>	<b>-692.060</b>
<b>Total impuesto diferido, neto</b>	<b>\$ 21.427</b>	<b>\$ -66.377</b>	<b>\$ -27.646</b>	<b>\$ -45.428</b>	<b>\$ -118.024</b>

**Año terminado 31 de diciembre de 2022**

2022	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconoci- do en los resultados	Reconoci- do en otro resultado integral	Reconoci- do directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 1.947	\$ 0	\$ 0	\$ 0	1.947
Coberturas de inversiones netas	192.223	94.356	0	0	286.579
Propiedades, planta y equipos	37.205	12.249	0	-4.030	45.424
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	3.918	15.664	0	0	19.582
Ingresos diferidos	7.566	0	0	0	7.566
Provisiones	0	84.201	0	0	84.201
Obligaciones por beneficios definidos	29.320	10.256	0	0	39.576
Reexpresión Activos y Pasivos ME	41.718	75.171	0	0	116.889
Arrendamientos	5.806	1.140	0	0	6.946
Impuesto de industria y comercio	8.349	-8.349	0	0	0
Otros	0	-766	0	0	-766
<b>Subtotal impuesto diferido activo</b>	<b>328.052</b>	<b>283.922</b>	<b>0</b>	<b>-4.030</b>	<b>607.944</b>
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	0	0	-6.404	0	-6.404
Asociadas	-32.310	-12.316	-13.037	0	-57.663
Propiedades, planta y equipos	-132.320	-9.937	0	0	-142.257
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	-90	-568	0	88	-570
Activos intangibles	-2.609	-4.242	0	0	-6.851
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	-11.349	-1.345	11.885	0	-809
Cartera	0	-19.100	0	1.179	-17.921
Provisiones de cartera	-238.787	0	-56.457	0	-295.244
Instrumentos convertibles	0	-4.834	0	0	-4.834
Provisiones	-7.178	0	0	0	-7.178
Obligaciones por beneficios definidos	0	375	0	0	375
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	-1.421	-127	0	0	-1.548
Cobertura de inversiones	-4.376	0	0	0	-4.376
Otros [describa]	0	-41.237	0	0	-41.237
<b>Subtotal impuesto diferido pasivo</b>	<b>-430.440</b>	<b>-93.331</b>	<b>-64.013</b>	<b>1.267</b>	<b>-586.517</b>

Total impuesto diferido, neto	\$	170.325	\$	259.622	\$	-5.728	\$	-4.030	\$	420.189
-------------------------------	----	---------	----	---------	----	--------	----	--------	----	---------

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Grupo y sus compañías subordinadas realizaron la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

### 38.4.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subordinadas y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no ha registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus subordinadas, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a \$40.634 y \$21.470 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente.

### 38.4.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detalla a continuación:

	Movimiento a 31 de diciembre de 2023			Movimiento a 31 de diciembre de 2022		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>						
Ganacias (pérdidas) por inversiones por método de participación patrimonial	\$ -215	\$ 0	\$ -215	\$ 95	\$ 0	\$ 95
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	52.845	7.280	60.125	-26.786	-13.036	-39.822
Cartera de créditos	45.458	-31.202	14.256	106.677	-56.457	50.220
Obligaciones por beneficios definidos	-8.756	0	-8.756	-2.234	0	-2.234
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>						
Activos financieros disponibles para la venta	33.928	-12.798	21.130	-31.897	11.885	-20.012
Coberturas del flujo de efectivo	-22.642	9.057	-13.585	16.266	-6.404	9.862
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 100.618</b>	<b>\$ -27.663</b>	<b>\$ 72.955</b>	<b>\$ 62.121</b>	<b>\$ -64.012</b>	<b>\$ -1.891</b>

### 38.5 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Grupo preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones

realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Grupo.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2023 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

### 38.6 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Grupo y sus subordinadas han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

Adicional a lo anterior, de acuerdo lo establecido en el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 parágrafo 6, en la cual se requiere determinar una tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual indica no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir un Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD) y a su vez que, cuando la Tasa de Tributación Depurada (TTD) sea inferior al quince por ciento (15%), se debe determinar un Impuesto a Adicionar (IA) para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%), el Banco y sus subordinadas han realizado de manera individual y documentado el análisis respectivo, determinando que para el año 2023 no aplica la TTD ni el reconocimiento de un impuesto adicional.

## 39. Partes Relacionadas

### Controladora y controladora principal

BBVA Colombia S.A. posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95.43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

### Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

#### Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia S.A. reconoce como parte relacionada los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

#### subordinadas

BBVA Colombia S.A., posee participaciones en BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con una participación de 94.44%, dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de Valores y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con una participación de 94.51% la actividad económica de la misma es celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

## Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque Colombia S.A., Pertenciente al Grupo Renault. Esta inversión representa para el Banco una participación del 48,99% representada en 7.154.979 acciones. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra 49 # 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

## Otras partes relacionadas en Colombia

BBVA reconoce como partes relacionadas las compañías, BBVA Seguros Generales quien se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños y BBVA Seguros de Vida quien comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99.95% de participación del grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Cra 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También es considerada como parte relacionada Nacional la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia S.A, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos.

Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

## Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas personas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA Colombia S.A.

Las cantidades diferidas de la retribución variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2023	2022
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 13.492	\$ 10.220
Beneficios post-empleo	55	72
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	0	0
Beneficios por terminación	0	0
Pagos basados en acciones	4.093	2.350
Remuneración al personal clave de la gerencia	17.848	10.902

Total	\$	35.488	\$	23.544
-------	----	--------	----	--------

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$705, realizados mediante las tarjetas corporativas.

A diciembre de 2023 los miembros de Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$431.

### Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre 2023 se presenta un saldo de \$45.737 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$8.886, BBVA Hong Kong, en BBVA New York \$37.382. Con BBVA Madrid se ha reconocido de Cuentas por cobrar \$143.307 y Cuentas por pagar \$731.432 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$31.923 de comisiones y gastos por \$158.799 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$8.357.605.923 y en la parte pasiva \$8.503.207.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0.2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0.3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2023	2022
Garantías bancarias en moneda nacional	\$ 93.051	\$ 539.015
Garantías bancarias en moneda extranjera	167.729	209.168
Cartas de Crédito en moneda extranjera	74.018	1.517
<b>Total</b>	<b>\$ 334.798</b>	<b>\$ 749.700</b>

### Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subordinadas, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 es:

Concepto	Participaciones en Negocios conjuntos	
	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA
<b>Activos</b>		
Cartera de crédito e intereses	0	893.001
Inversiones	0	182.633
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0
Bancos y otras entidades financieras	92.004	0
Cuentas por cobrar	14.306	5.910
Depósitos de garantía	235.851	0
Gastos anticipados	0	0
Activos No corrientes mantenidos para la venta	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 8.699.766</b>	<b>\$ 1.081.544</b>
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	127.979
Títulos de Inversión en Circulación	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0
Margin Call	165.443	0
Cuentas por pagar	744.595	0
<b>Total</b>	<b>\$ 9.413.245</b>	<b>\$ 127.979</b>
<b>Ingresos:</b>		
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	2.748
Intereses y/o rendimiento de inversiones	31.305	121.727
Comisiones	618	718
Arrendamientos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 31.923</b>	<b>\$ 125.193</b>
<b>Gastos:</b>		
Intereses	5.574	14.657
Comisiones	154.355	0
Beneficios a empleados	0	0
Seguros	0	0
Otros Gastos	0	0

Honorarios asesoría consultoría		0		0
Servicios aplicaciones corporativas		4.445		0
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>164.374</b>	<b>\$</b>	<b>14.657</b>
Compromisos y obligaciones contingentes		232.318		0
Compromisos de compra de calls y puts		0		0
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>232.318</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>
Otros – Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias		0		0

Concepto	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia				
			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	
<b>Activos</b>							
Cartera de crédito e intereses	233	3.927	3	23	63	0	
Inversiones	0	0	0	0	0	0	
Derivados y operaciones de contado	0	0	0	0	0	86.645	
Bancos y otras entidades financieras	0	0	0	0	0	6.898	
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	521	
Depósitos de garantía	0	0	0	0	0	0	
Gastos anticipados	0	0	3.247	0	0	0	
Activos No corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	14.349	0	
Otros Activos	0	0	0	0	0	0	
<b>Total</b>	<b>\$ 233</b>	<b>\$ 3.927</b>	<b>\$ 3.250</b>	<b>\$ 23</b>	<b>\$ 14.412</b>	<b>\$ 94.064</b>	
<b>Pasivos:</b>							
Depósitos (Ahorros y Corriente)	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0	
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	39.580	0	0	
Derivados y operaciones de contado	0	0	0	0	0	82.738	
Margin Call	0	0	0	0	0	6.230	
Cuentas por pagar	0	0	906	0	6.576	981	
<b>Total</b>	<b>\$ 200</b>	<b>\$ 2.563</b>	<b>\$ 81.656</b>	<b>\$ 206.632</b>	<b>\$ 26.576</b>	<b>\$ 89.949</b>	

Ingresos:



Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Arrendamientos	0	0	19	0	1.223	0
<b>Total</b>	<b>\$ 73</b>	<b>\$ 491</b>	<b>\$ 33.790</b>	<b>\$ 105.711</b>	<b>\$ 1.249</b>	<b>4.314</b>

**Gastos:**

Intereses	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	7.393	5.627	0	0
Otros Gastos	35	670	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	1	0	0	0	0
Servicios aplicaciones corporativas	0	0	0	0	3.989	94.765
<b>Total</b>	<b>\$ 73</b>	<b>\$ 1.062</b>	<b>\$ 13.408</b>	<b>\$ 20.532</b>	<b>\$ 163.122</b>	<b>107.917</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	1.341.396
<b>Total</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>1.443.877</b>
Otros - Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias	0	0	0	0	0	0

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 es:

	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos RCI COLOMBIA
<b>Activos</b>		
Cartera de crédito e intereses	0	1.012.057
Inversiones	0	210.957
Derivados y operaciones de contado	8.089.683	0
Bancos y otras entidades financieras	269.567	0
Cuentas por cobrar	40.224	11.081
Depósitos de garantía	764.360	0
Gastos anticipados	0	0

Activos No corrientes mantenidos para la venta	0	0
Otros Activos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 9.163.834</b>	<b>\$ 1.234.095</b>
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	100.260
Títulos de Inversión en Circulación	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.711.609	0
Margin Call	143.603	0
Cuentas por pagar	2.275.278	0
<b>Total</b>	<b>\$ 11.130.490</b>	<b>\$ 100.260</b>
<b>Ingresos:</b>		
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	36.467
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13.011	52.552
Comisiones	7.497	494
Arrendamientos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 20.508</b>	<b>\$ 89.513</b>
<b>Gastos:</b>		
Intereses	3.415	3.142
Comisiones	88.869	0
Beneficios a empleados	0	0
Seguros	0	0
Otros Gastos	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0
Servicios aplicaciones corporativas	138.699	0
<b>Total</b>	<b>\$ 230.983</b>	<b>\$ 3.142</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	688.177	0
Compromisos de compra de calls y puts	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 688.177</b>	<b>\$ 0</b>
Otros - Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias	0	0

Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia

Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
-----------------------------	---	--------------	----------------------	-----------------------------	-----------------------------------

**de la gerencia**
**Activos**

Cartera de crédito e intereses	255	2.008	2	7	44	0
Inversiones	0	0	0	0	437	0
Derivados y operaciones de contado	0	0	0	0	0	45.769
Bancos y otras entidades financieras	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	40	210
Depósitos de garantía	0	0	0	0	0	16.643
Gastos anticipados	0	0	3.282	0	0	0
Activos No corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	14.349	0
Otros Activos	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>255 \$</b>	<b>2.008 \$</b>	<b>3.284 \$</b>	<b>7 \$</b>	<b>14.870 \$</b>	<b>62.622</b>

**Pasivos:**

Depósitos (Ahorros y Corriente)	616	1.353	54.691	150.182	5.665	0
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	105.000	0	0
Derivados y operaciones de contado	0	0	0	0	0	58.496
Margin Call	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	4	371	619	146
<b>Total</b>	<b>616 \$</b>	<b>1.353 \$</b>	<b>54.695 \$</b>	<b>255.553 \$</b>	<b>6.284 \$</b>	<b>58.642</b>

**Ingresos:**

Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	35	287	0	0	1.915	451
Comisiones	1	24	27.558	93.691	46	701
Arrendamientos	0	0	17	67	1.230	0
<b>Total</b>	<b>36 \$</b>	<b>311 \$</b>	<b>27.575 \$</b>	<b>93.758 \$</b>	<b>3.191 \$</b>	<b>1.152</b>

**Gastos:**

Intereses	13	167	935	5.412	105	0
Comisiones	3	20	0	0	161.713	8.390
Beneficios a empleados	0	2.350	0	0	0	0
Seguros	0	0	9.711	0	0	0

Otros Gastos	15	424	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	8	0	0	0	4.482	0
Servicios aplicaciones corporativas	0	0	0	0	5.384	97.053
<b>Total</b>	<b>39 \$</b>	<b>2.961 \$</b>	<b>10.646 \$</b>	<b>5.412 \$</b>	<b>171.684 \$</b>	<b>105.443</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	0	0	0	0	0	61.523
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	1.281.105
<b>Total</b>	<b>0 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>1.342.628</b>
Otros - Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias	0	0	0	0	0	0

#### 40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7, "Instrumentos Financieros: Información a revelar", a continuación se relaciona la distribución por epígrafes del Estado Financiero Consolidado, de la exposición del Grupo BBVA Colombia, al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, desglosado bruto de provisiones.

Para los Activos financieros mantenidos para negociar, se tomó como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija trading sostenida por la tesorería, Activos financieros disponibles para la venta e Inversiones mantenidas hasta el vencimiento se consideró como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija DPV (Disponible Para la Venta) y vencimiento sostenida por el COAP, en cuanto a los portafolio de derivados y contabilidad de coberturas se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para determinar el riesgo de la Inversión crediticia se calcula con la exposición original bruta de provisiones y garantías vigentes activas relacionadas por cartera.

La máxima exposición al riesgo de crédito del banco, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado condensado consolidado de situación financiera, como se indica a continuación:

Concepto	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7.013.178	\$ 8.965.818
Activos financieros mantenidos para negociar	3.724.824	2.399.725
Activos financieros disponibles para la venta	2.486.802	3.114.018
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.157.408	2.933.429
Derivados y contabilidad de coberturas	3.886.233	5.050.559
Cartera de consumo	29.187.967	26.139.389
Cartera comercial	30.975.526	29.891.940
Cartera de vivienda	14.974.638	14.485.368

Inversión crediticia	75.138.131	70.516.697
Crédito aprobados no desembolsados	1.467.540	1.144.505
Cupos de créditos	6.443.999	5.693.115
Garantías bancarias	3.298.685	4.047.353
Cartas de crédito	1.367.816	1.345.329
<b>Total exposición máxima de riesgo neta</b>	<b>\$ 12.578.040</b>	<b>\$ 12.230.302</b>

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

En el año se ha evidenciado la desaceleración de economía colombiana explicada por la fuerte moderación de la demanda interna con un retroceso del PIB del 0,3% en el tercer trimestre del año partiendo de un 2,9% del cuarto trimestre de 2022.

En diciembre de 2023, la inflación anual se situó en 9,28% confirmando la tendencia a la baja y situándose por primera vez desde junio de 2022. El año comenzó con una inflación a diciembre de 2022 de 13,12%. La moderación estuvo favorecida en gran medida por la reducción de la inflación anual de alimentos, que tomó gran protagonismo al caer en 22,84 puntos porcentuales, ubicándose en 5,0% en la variación anual del cierre de año. De otro lado, la inflación sin alimentos alcanzó su pico en el mes de junio alcanzando un nivel de 11,6% a partir del cual inició una moderación que lo llevó a cerrar el 2023 en 10,3%. A pesar de la moderación observada, su registro terminó siendo superior en 34 pb al observado en diciembre de 2022.

El Banco República en su reunión de diciembre, decidió por mayoría bajar la tasa de política en 25 puntos básicos, al 13,0% siendo la primera reducción desde septiembre de 2020. Hacia adelante, la inflación continuará cediendo, ampliando ese diferencial con la tasa de interés, lo que presionará al Emisor a acelerar el paso en las reducciones de las tasas. La actividad económica permanecerá débil.

A lo largo del año, la desaceleración de la actividad se consolidó y se profundizó, explicada por la fuerte moderación de la demanda interna. Dentro de esta, tanto el consumo privado como la inversión fija redujeron su dinamismo, aunque en esta última fue más evidente porque pasó a números negativos de dos dígitos al tercer trimestre de este año.

La tasa de desempleo nacional de noviembre de 2023 fue 9,0%, menor al 11,2% de noviembre de 2022, y la urbana 8,7%, inferior al 9,1% de un año atrás. En niveles, con cifras desestacionalizadas, en noviembre, con 22,8 millones de personas ocupadas, el empleo nacional se ubicó ligeramente por encima del de octubre (22,7 millones) de este año pero por debajo del pico que se observó en el periodo de junio a agosto (23,2 millones en promedio).

A nivel internacional, el crecimiento y la inflación se están moderando tras el reciente endurecimiento monetario. Además, los menores precios de las materias primas han contribuido a la caída de la inflación, al tiempo que han apoyado al crecimiento, pero sin interrumpir el proceso de moderación de los indicadores económicos. Estos últimos han sido más débiles en Europa, en donde a la pérdida de impulso de los servicios se añade la debilidad del sector manufacturero. En Estados Unidos, también se desaceleró la actividad, más en las manufacturas que en los servicios, pero conservando la fortaleza en la producción de vehículos automotores (por la normalización de los cuellos de botella), el buen desempeño en el sector no residencial y variaciones mayores a cero en los sectores de servicios, al

tiempo que el exceso de ahorro de las familias, que aupó el consumo durante 2021 y 2022, se está agotando gradualmente

El volumen de negociación de la deuda pública y privada se ubica en 74,4 blls cop en el mes de diciembre de 2023. Los TES COP presentaron una desvalorización promedio de 79 pbs mientras los TES UVR presentaron una valorización promedio de 36 pbs. El volumen de negociación mensual de Deuda Corporativa se ubicó en COP 26 billones.

La TRM cerró el año en 3.822,05 pesos por dólar, lo que supone 988,15 pesos por dólar americano menos que a cierre del año 2022 (4.810,20).

#### 40.1. Banco BBVA Colombia S.A.

##### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Grupo ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

**Segregación de funciones-** Dependiendo de la función con que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- **Global Markets** - Área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Grupo y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.
- **Administración de mercados** - Área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.
- **Contabilidad de mercados** - Área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- **Riesgos de mercado y estructurales** - Área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.
- **Área jurídica:** - Responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y

estándares de la entidad. En todos los casos estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Grupo, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.

- **Área de control interno y riesgo operacional** - Responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

### Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco; y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

**Métodos utilizados para medir el riesgo:** El Grupo utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas 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 principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Grupo son:

- a. **Tasa de interés.** Los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.
- b. **Tasa de cambio** el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

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

**Límites** - Se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el *capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor*

peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un “límite global”, el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de Mercado y Estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicaran hasta que momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

**Herramientas de medición y seguimiento** - Dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- **Valor en Riesgo -VaR**, la metodología de medición de VaR que emplea el Grupo es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Grupo. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.
- Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial”, utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2023	\$ 7.113	\$ 5.115	\$ 30.847	\$ 12.478
Año 2022	9.205	3.752	15.733	7.779

- **Stop loss:** Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2023 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- **Stress Testing:** Es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2022.

SVaR Lehman Cifras Millones de COP



	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2023	\$ 8.299	\$ 5.690	\$ 36.797	\$ 14.775
Año 2022	16.908	6.102	22.918	11.879

- **Sensibilidad (Delta).** Es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

### Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones global markets año 2023 y 2022 (En miles de millones)

A continuación se presenta el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-2023			Divisa local		Otras divisas		dic-2022			Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	\$ 2.518	\$ 2.162	\$ 2.823	\$ 31	\$ 152	\$ 1.286	\$ 2.170	\$ 3.624	\$ 6	\$ 64				
Títulos corporativos	1.176	1.174	1.641	0	0	896	702	896	0	0				
Contado FX	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1				
Forward	-169	-46	643	9	18	-313	-67	232	-4	16				
Acciones sin subordinadas *	609	620	714	0	0	578	565	578	0	0				

\*Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado

Perfil de riesgo de mercado Banco 2023 y 2022 (En miles de millones)

Riesgos global markets	dic-2023	Promedio	Máximo	Mínimo	dic-2022	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	\$ 7.366	\$ 11.934	\$ 27.693	\$ 4.908	\$ 9.089	\$ 7.560	\$ 14.745	\$ 3.787
VaR tipos de cambio	891	2.964	15.781	125	1.307	1.328	15.385	70
VaR total	7.113	12.478	30.847	5.115	9.205	7.779	15.733	3.752
Consumo límite capital Económico	55%	60%	75%	41%	50%	49%	57%	41%
Delta total ante 1 pb	-65	-190	205	-655	113	-113	362	-439
Consumo sublímite Delta	10%	31%	98%	0,12%	17%	21%	65%	0,02%

Durante el año 2023 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP \$12.478, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 60%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP \$190 con un consumo del 31% sobre el límite interno autorizado.

Evolución del riesgo de mercado-trading: Durante el 2023 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

### Seguimiento Riesgo de Mercado



### Seguimiento Riesgo de Mercado



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2023 mantuvimos inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público denominados como bonos verdes soberanos, el objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados en áreas como la gestión y

saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

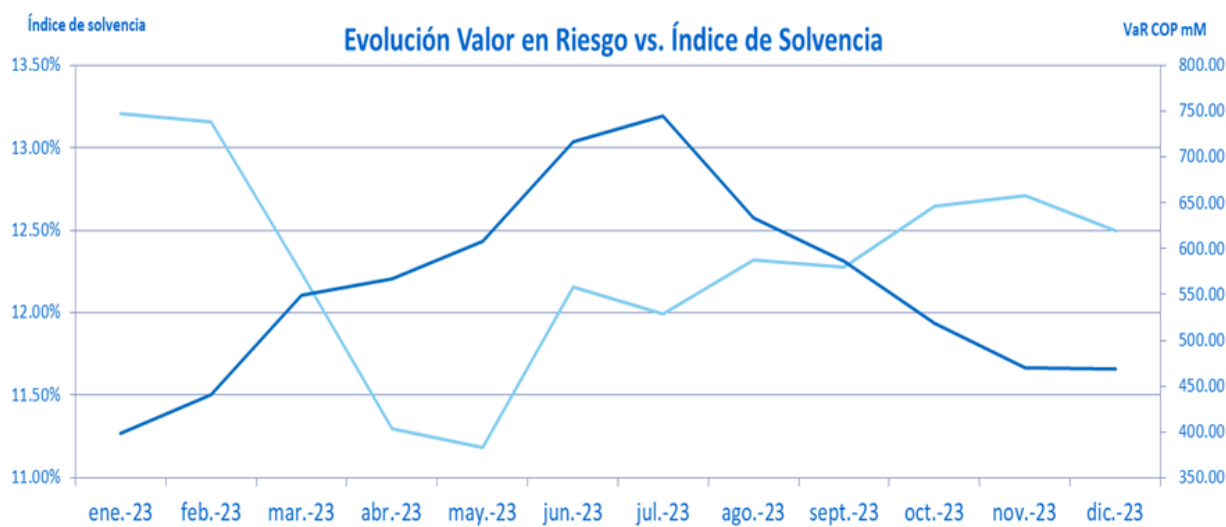
El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Grupo, en caso de que se originarán situaciones extremas en los mercados.

Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producir y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

### Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Grupo ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Grupo, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



### Perfil de riesgo de mercado Consolidado

Ver	dic-2023	dic-2022
(Cifras en millones)		

Tasa de interés	\$	463.149	\$	356.468
Tasa de cambio		5.818		22.829
Precio de acciones		1.338		880
Carteras colectivas		4.325		4.810
<b>Valor en riesgo total</b>	<b>\$</b>	<b>474.630</b>	<b>\$</b>	<b>384.987</b>

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un aumento entre el año 2023 y 2022. Esta subida se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, la cual aumentó un 23%, debido a un crecimiento cercano de 1 billón en la posición total de Renta Fija, basada principalmente en las posiciones de TCOs y TES (ej. TES28 & TES50).

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en periodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

### BBVA Colombia

Durante el año 2023 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2022, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2023 está fijado a 30 días en 150%.

- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2023 se fijó un límite de \$13.500.000.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2023 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mantener un adecuado GAP los recursos de clientes aumentan en mayor medida que la inversión crediticia neta, así como, emisiones de bonos y créditos con bancas multilaterales con destinaciones específicas. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2023 y 2022:

Mes	2023			2022		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)
Enero	117%	N.C	9.036	110%	622%	7.234
Febrero	118%	N.C	8.621	108%	N.C	6.809
Marzo	118%	N.C	9.519	110%	318%	10.621
Abril	119%	771%	10.877	109%	698%	8.731
Mayo	118%	20627%	10.592	109%	750%	7.654
Junio	119%	281%	12.794	108%	N.C	6.736
Julio	118%	327%	12.510	108%	N.C	5.570
Agosto	116%	972%	10.679	110%	N.C	6.465
Septiembre	114%	1019%	11.030	112%	N.C	6.193
Octubre	111%	N.C	8.164	114%	10159%	8.374
Noviembre	111%	N.C	8.541	114%	N.C	7.539
Diciembre	111%	2398%	10.217	115%	N.C	8.054
<b>Límite</b>	<b>120%</b>	<b>150%</b>	<b>13.500</b>	<b>120%</b>	<b>140%</b>	<b>13.000</b>

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales.

	2023			2022		
	1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
	2398%	179%	96%	N.C	197%	92%

**Modelo regulatorio** – Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (“IRL”), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene

los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2023 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (712%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (184%), lo que indica que para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromiso de financiación a corto plazo.

IRL	2023		2022	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	640,3%	188,4%	692,5%	207,7%
Febrero	371,9%	185,7%	1277,6%	213,0%
Marzo	826,4%	168,5%	606,3%	148,9%
Abril	641,6%	176,6%	596,0%	174,9%
Mayo	723,8%	165,2%	558,6%	168,5%
Junio	486,1%	159,3%	780,4%	223,6%
Julio	770,4%	178,4%	967,7%	177,1%
Agosto	586,1%	194,7%	749,4%	182,3%
Septiembre	883,9%	194,9%	632,8%	139,0%
Octubre	899,1%	198,0%	622,6%	171,8%
Noviembre	812,7%	207,9%	836,8%	186,4%
Diciembre	905,2%	191,3%	755,5%	167,1%
Límite	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Management Limit	140,0%	140,0%	150,0%	150,0%

En todos los casos los indicadores se mantienen por encima del límite interno y el regulatorio.

Para el cierre del 2023 y 2022 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2023			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 - total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTS	\$ 788.995	\$ 1.133.843	\$ 1.417.675	\$ 3.340.513
Repos, Simultáneas y T.T.V.	1.727.897	0	0	1.727.897
Operaciones con instrumentos financieros derivados	181.189	1.040.699	1.054.000	2.275.888
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	219	0	478	697
Cuentas por pagar no asociadas a CDTS Y CDATs	114.103	130.403	244.506	489.012

Otros pasivos y contingencias acreedoras	2.139.564	129.438	378.809	2.647.811
--	-----------	---------	---------	-----------

IRL	Vencimientos Contractuales 2022			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 -total	Días 16 A 30 -total	Días 31 A 30 - total
CDTS	\$ 373.508	\$ 729.851	\$ 1.665.330	\$ 2.768.689
Fondos Interbancarios	322.473	0	0	322.473
Repos, Simultáneas y T.T.V.	1.525.650	0	0	1.525.650
Operaciones con instrumentos financieros derivados	174.273	465.360	986.225	1.625.858
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	233	73.326	629	74.188
Cuentas por pagar no asociadas a CDTS Y CDATs	174.160	199.041	373.201	746.402
Otros pasivos y contingencias acreedoras	550.844	233.254	225.044	1.009.142

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con franja de tiempo no superior a 90 días.

## Riesgo Estructural

**Riesgo de Interés Estructural** - El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad. En BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: resultados (margen de intereses y MtM Carteras de Renta fija) (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura. Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2023:

	Límite	2023	2022
Alerta Sensibilidad de Margen Agregada	5,00%	0,52%	1,24%
Límite Margen en Riesgo(*)	4,00%	2,11%	2,96%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico Agregada	425.000	377.921	266.529
Límite Capital Económico	550.000	571.209	438.191

(\*) Porcentaje respecto al margen de interés "1 año" proyectado de cada unidad.

Valores presentados en saldo

## Riesgo de cambio estructural.

Tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2023 se establece un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en 4,5% ante movimientos en 20% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2023 y 2022

Impacto ante un movimiento del 10% / 25% en la TRM			
2023		2022	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
2,58%	12,50%	4,10%	13,31%

## Riesgo de Crédito

### Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cierra el 2023 con crecimiento moderado en términos de inversión, en el 4Q23, variando respecto al trimestre anterior así (3Q23 à +1.6%; 4Q22 à +0.6%). El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Particulares, Consumo (+\$361.131 +1,5%); focalizado en Libranzas (+\$305.263 +2,0%), en Hipotecario (+\$315.034 +2,2%), en TDC (+\$310.726 +7,7%). En el mundo de Comercial, descenso de (-\$547.224 -1,7%), focalizado en Empresas (-\$427.806; -3.7%).

Cartera dudosa termina el 4Q23 con una variación trimestral de 11.4% (\$252.272), comparado con el anual, aumenta \$771.905 (+45.6%). Ratio de dudosa concluye en el 2023 en 3.28%, esto es +32pbs respecto al trimestre anterior y



+88pbs respecto al cierre de 2022. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 30.7%, esto es -2.7pp. Frente a la tasa del 4Q22. El acumulado del año se ubica en 34.9%.

### Portfolio Management, Risk Reporting & Sustainability

- **Planeación & Reporting de Riesgos**

En el consolidado, se ajustan los saldos por Stage a la salida del motor holding, parametrizado según el documento de Default desarrollado por riesgos, siguiendo los lineamientos de IFRS 9

Se realiza monitoreo continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Grupo expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta.

### Solutions Development Risk

Gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y desarrollos de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de Riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos y Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior bajo el marco de atención de proyectos definido por el área de procesos, SDA y oficina Agile.

Se trabaja de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que se hace la ideación del proyecto o necesidad hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el transcurso de 2023 se cumplió de manera satisfactoria con la implementación de los entregables comprometidos dentro de los cuáles se destacan:

- Cronos cobranzas
- NGA
- Mejoras CAP Pymes
- Transformación del circuito de admisión pymes
- Módulo de control de acuerdos de pago
- Ingesta de garantías hipotecarias
- Habilidad de pagos de última cuota con cuenta propia y PSE a través de BBVANet

### Data & AA Riesgos

Centra sus responsabilidades en el desarrollo, seguimiento y mantenimiento de los modelos que soportan la toma de decisiones en el proceso de admisión reactiva y proactiva, tanto para los portafolios del segmento de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Grupo y sector financiero así como de datos socio-económicos del cliente, con base en la puntuación otorgada por las herramientas de scoring y rating.

Para el ámbito proactivo se otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general de los clientes con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados

con el Grupo y sector financiero. Con la finalidad de realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Durante el último trimestre de 2023 Se avanza con la ejecución de la iniciativa NGA cuyos pilares principales se centran en el desarrollo e implementación de modelos de riesgo en menor tiempo y la incorporación de algoritmos de estimación no tradicionales (Machine Learning) derivando en estimaciones más robustas y estables en el tiempo.

Sobre este periodo, concluidas las fases de reestimación analítica e implementación en las herramientas Banco (Cronos y Arce) para los modelos Comportamental de particulares y sistemas de alertas tempranas (EWS) para los segmentos Pymes y Empresas. Se continúa con el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Grupo del nuevo modelo de Hipotecas con fecha de compromiso para salida a producción Febrero/2024.

Al igual se da inicio al desarrollo de dos nuevos modelos bajo el marco NGA, (1) para el segmento de Pymes modelo de otorgamiento para los ámbitos reactivo y comportamental visión 360°, (2) modelo de cobranzas para los tramos de mora temprana.

A si mismo desde el ámbito de Data se apoya el desarrollo de plan de migración de datos enmarcados en las iniciativas (Risk Data Transformation, BCBS, Next Generation Analytics) con acompañamiento de los líderes de los procesos de riesgo y el equipo técnico de datos. La fase actual para los procesos de Riesgo se centra en la ingesta de información en la plataforma de datos corporativa DATIO de los procesos core de riesgo, al igual que la implantación y monitoreo de controles de calidad de datos.

## Retail Credit

El área de Retail credit incluye las siguientes dependencias:

- **Gerencia Admisión Particulares**

Dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales mediante la gestión y aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Grupo que domicilian nómina y en líneas de crédito en convenios de libranza.

Se ajustan los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, acorde con el deterioro generalizado de la cartera en la industria y conforme al apetito de riesgo definido por el Grupo, se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones, enfocadas en el mercado objetivo para el Grupo.

- **Gerencia de Seguimiento Minorista.**

Realiza análisis orientados a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución, monitorea las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, a través de un seguimiento a la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI´s para apoyar el crecimiento de la banca de particulares.

Actualización de procesos para la generación de las cifras de seguimiento con visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes, nos ha permitido responder de forma ágil a las exigencias del Grupo en cuanto al apetito de riesgo,

proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones, además, se realiza apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Seguimiento continuo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

- **Gerencia de Políticas, Campañas, Productos, Garantías y Avalúos Particulares.**

Su responsabilidad es la actualización e implementación de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

Desde Políticas Particulares se promueven procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para tal fin, se establecen planes de acción para controlar los principales ejes de crédito, buró, tasa de esfuerzo y nivel de ingresos.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza actualización periódica de las fuentes de información para asegurar la calidad a los productos colocados, con el fin de hacer ajustes a los perfiles que presentan deterioro en la generación de ofertas Preaprobadas a Clientes de Nómina y No Nómina.

Las áreas de avalúos valoran las garantías reales que se utilizan para mitigar el riesgo, tomando como referencia la Política General de Riesgos Minoristas, la Norma de Garantías y procedimientos locales, asegura el debido proceso de la tasación de los inmuebles y la correcta ejecución de los proveedores destinados para tal fin.

## **Riesgos PyMEs**

Encargada del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originados a clientes jurídicos y personas naturales con negocio de acuerdo a la segmentación definida en el Grupo con ventas anuales de hasta \$15.000 anuales.

Se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son

1. Continuidad de la estrategia de admisión proactiva-reactiva en perfiles resilientes, de alto nivel de vinculación y con perspectiva financiera estable-creciente de mediano plazo.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica estable con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continúan las mejoras y eficiencias dentro del flujo reactivo acorde al plan de transformación del segmento, eje conductor en la experiencia de nuestros clientes e incremento de la facturación, recursos e inversión crediticia.

## Recovery & Workout

La combinación entre el incremento en las tasas de interés, una inflación constante y la desaceleración de la economía, así como la entrada en vigencia de la ley 2300 de 2023, han generado que en el 2023 se tengan impactos relevantes en el comportamiento de pago de los deudores, causando un incremento en las entradas a mora de manera sostenida durante el año.

A partir de esto, desde el área de Recuperaciones del BBVA, se establecen diferentes planes dedicando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

- Especialización Gestión en Células de Cobranza

El Grupo ha redefinido el esquema de gestión de cobranza, el cual permite que los canales de cobro maximicen su desempeño a través de la especialización en las diferentes temporalidades de mora, lo anterior con la finalidad de que los clientes del BBVA, cuenten con las diferentes alternativas para normalizar el estado de su cartera.

- Plan ReTarget

Buscando focalizar la cartera susceptible de entrar en mora, se estructuró el plan ReTarget, el cual involucra de manera directa a los gerentes, gestores comerciales y ejecutivos pyme de la red de oficinas para la gestión de cartera de clientes de montos relevantes, definiendo objetivos y esquemas de medición que permiten tener un seguimiento y control sobre la recuperación y contención de esta cartera de manera diaria, y con impacto en la incentivación de los gestores.

- Plan Ascender

Plan diseñado con la finalidad de focalizar y anticipar la gestión de cartera de clientes de alto valor con impacto en la recuperación y contención de cartera vencida y dudosa, gestionado a través de asesores especializados de los canales de cobro externo, quienes atienden y ofrecen alternativas de acuerdo a la situación de la cartera de los clientes. Este plan se encuentra bajo un esquema de seguimiento y medición para el control diario del estado y evolución de la cartera.

- Cobranza Digital

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria, el BBVA implementó la gestión de cobranza a través de canales de cobro digital, poniendo a disposición de los clientes las diferentes herramientas y posibilidades de autogestión y normalización de cartera a través de canales como Chatbot, Whatsapp, Voicebot, IVR, entre otros, mejorando la experiencia de gestión de los clientes del Grupo.

- Producto solución para la normalización de cartera

El BBVA mantiene el ofrecimiento de los diferentes productos solución que permite que los clientes cuenten con alternativas que se adapten a su situación económica y facilitando los procesos de normalización, permitiendo mejorar a través de estos, los ratios de recuperación y rodamiento.

- Gestión - Colectivos de Impacto

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, se realiza la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados cómo Default conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

Por último, se continúa priorizando la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y la vencida, todo apoyado en las Fábricas de Cobranza, destacando la gestión realizada por las Agencias de cobro externo, la gestión de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR's), Gerentes de la red de oficinas, Gestores comerciales y Ejecutivos Pymes.

## Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2023 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 4,17%, un aumento de 0,5 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 5,68%), 0.3 billones de COP en banca de Empresas (variación anual del 3,05%), 0.1 billones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 2,48%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo seguimiento conjunto con el área de negocio. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,15% en diciembre de 2022 a 0,77% en el mismo periodo de 2023.

Para finalizar, al cierre de 2023 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y 83% en número de clientes.

## 40.2. BBVA Valores Colombia S.A.

La gestión de Riesgos de BBVA Valores Colombia S.A. se realiza dentro de los lineamientos diseñados por el Grupo, los cuales están aprobados por la Junta Directiva y congruentes con la normativa local. La Comisionista cuenta con un Comité de Riesgos, que de manera recurrente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión del Sistema Integrado de Administración de Riesgos que abarca los factores de riesgos de mercado (SARM), de liquidez (SARL) y de contraparte (SARIC).

### Riesgo de Mercado

Es la pérdida potencial que enfrenta la Comisionista como consecuencia de movimientos adversos en los precios o tasas de mercado, tales como las tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones y demás factores que afecten el valor del portafolio. El sistema de administración de riesgos de mercado SARM cuenta con etapas y elementos que permiten a la Comisionista identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesta, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

**Riesgo Tasa de interés** - Es la contingencia por la que, cambios en la tasa de interés, afectan el valor de los instrumentos financieros. Indica la pérdida máxima obtenida para posiciones denominadas en moneda local, conforme a la volatilidad y los cambios en la duración modificada.

**Riesgo Precio de acciones** - Es el riesgo que se genera ante la variación del precio de las acciones, ocasionando pérdidas. Conforme al modelo normativo de acuerdo a la posición diaria en acciones, se asume una volatilidad para el VeR de acciones de 14,7%.

Actualmente BBVA Valores no posee exposición en los factores de tasa de cambio y Fondos de Inversión, ya que no realiza operaciones en moneda extranjera o participaciones en Fondos de Inversión Colectiva.

La comisionista gestiona el riesgo de mercado con los objetivos básicos de limitar las posibles pérdidas, optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados, y realizar la gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de tasas de interés y renta variable.

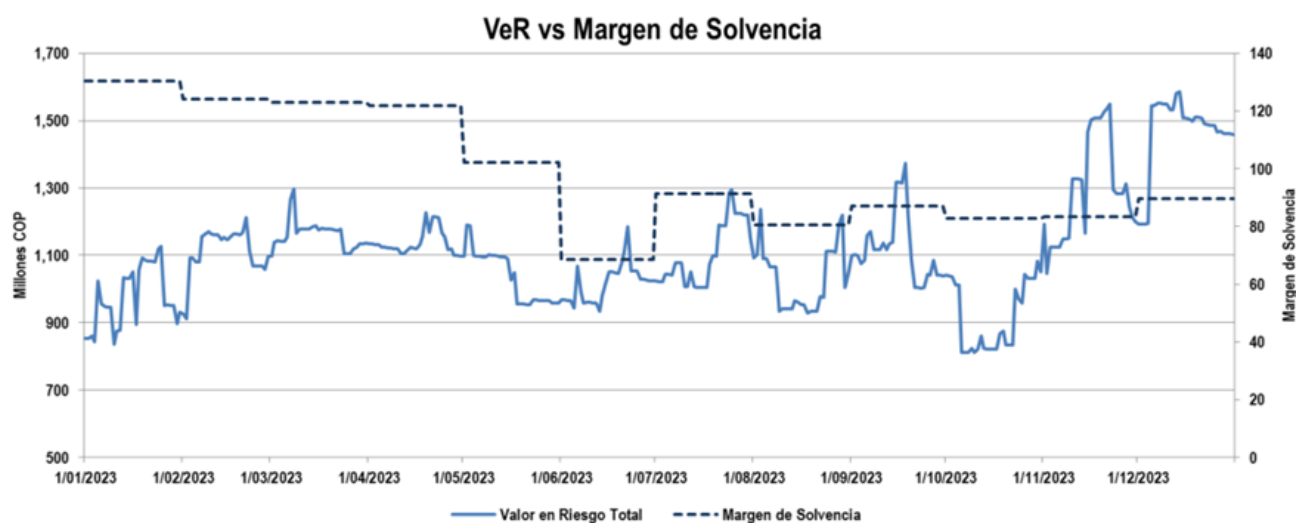
Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, la Comisionista ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones. Por lo anterior, el Front Office realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos.

Teniendo en cuenta estos objetivos y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes, la Gerencia establece herramientas de medición de riesgo, así:

### Valor en Riesgo VeR – Modelo Regulatorio

De acuerdo el Anexo 6 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza de forma diaria la medición de su exposición a los riesgos de mercado (tasa de interés, renta variable) la cual incorpora la medición para las posiciones mantenidas con los recursos propios, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado puedan tener, sobre el valor económico del patrimonio de la comisionista, cuyo impacto se refleja en el índice de solvencia, medición que se realiza mensualmente.

La siguiente gráfica muestra la evolución del valor en riesgo y el margen de solvencia:



Se reporta a continuación el informe de riesgo de mercado al cierre de diciembre de 2023, conforme con los parámetros normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia:

2023

Factor	VPN	Fin de periodo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	\$ 20.876	\$ 551	\$ 369	\$ 655	\$ 117
Precio de acciones	6.258	908	746	1.081	618
Valor en riesgo total	\$ 1.459	\$ 1.115	\$ 1.736	\$ 735	

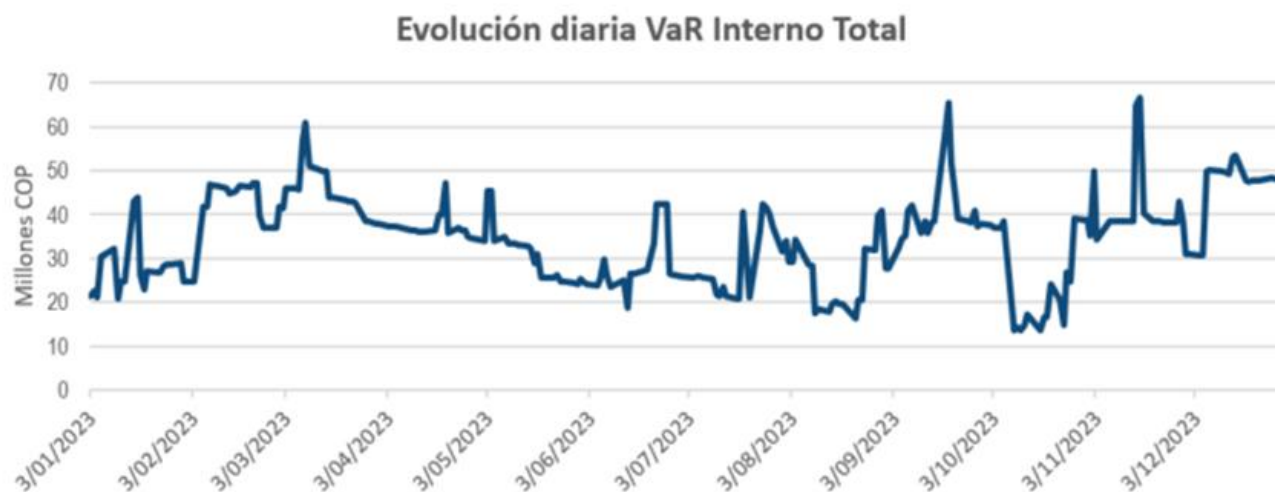
La exposición total a riesgo de mercado de la Comisionista es calculado mediante la suma aritmética de cada uno de los factores que la conforman y a los que se encuentra expuesta por su operación. Un factor riesgo es cualquier variable de mercado que puede generar cambios en el valor del portafolio de instrumentos.

### Valor en Riesgo VaR – Modelo Interno

La metodología de medición de VaR que emplea la Comisionista es simulación histórica, este método se basa en valores pasados de los factores de riesgo durante un horizonte de tiempo de dos años, por lo tanto incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia, y las sensibilidades del portafolio en la fecha de medición. El nivel de confianza del modelo es (99%).

Para el seguimiento y control de límites, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial” utilizando dos años de información de los mercados financieros.

Durante el año 2023 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre su cumplimiento. La siguiente gráfica muestra la evolución de los mismos:



Para el cierre transcurso del 2023, el consumo de VaR se ubicó en COP \$48 equivalentes al 21,80% del límite interno.

### Stop Loss

Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en el portafolio con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2022 se realizó seguimiento al Stop Loss mediante un doble mecanismo de control; un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

### Backtesting

El modelo de medición de riesgos periódicamente se contrasta con los resultados reales en términos de pérdidas y ganancias. Este test tiene como objetivo comprobar la calidad y precisión del modelo interno. El backtesting se realiza de forma diaria y compara el VaR con los resultados limpios.

### Stress Testing

De manera complementaria a las mediciones de riesgo en términos de VaR, se lleva a cabo diariamente el análisis de los escenarios de Stress Testing cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría la Comisionista, en caso de que se originarán situaciones extremas en los mercados teniendo en cuenta escenarios históricos y simulados.

### Riesgo de Liquidez

Es la contingencia que enfrenta la Comisionista de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El sistema de administración de riesgos de liquidez SARL permite a la Comisionista mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propio o sistémico. En este sentido, la Comisionista cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

De acuerdo el Anexo 10 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza la medición del Indicador de Riesgo de Liquidez para cuantificar el nivel adecuado de activos líquidos que se debe mantener diariamente y para prevenir o mitigar el riesgo de liquidez en períodos de riesgo elevado.

Los límites son aprobados por la junta directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de riesgos de mercado de forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva con periodicidad mensual.

Para estimar el riesgo de liquidez, se calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) que corresponde a la relación entre activos líquidos, Requerimiento de Liquidez Neto por Cuenta Propia y Requerimiento de Liquidez por Neto por cuenta de terceros para horizontes de un día hábil y entre el segundo día hábil y siete días calendario. Este indicador permite conocer la cobertura de liquidez que se tiene para las diferentes bandas de tiempo. Durante el año 2023 el indicador se encontró en rangos superiores a los exigidos normativamente.¿

	2023			
	VPN	Fin de periodo	Promedio	Máximo
ALAC	\$ 39	\$ 30	\$ 12	\$ 39
Requerimiento de liquidez	0	0	0	4
IRL monto 1 día	35	36	17	18



El IRL en monto a 1 día cerró el 2023 en \$35. Presentó un máximo de \$37. En los escenarios estresados el indicador no presentó señales de revisión, el mínimo se presentó en el escenario de estrés mixto con una cobertura del 254,45%, el backtesting del modelo no se presenta señales de revisión.

A continuación se presenta la evolución del indicador durante el año 2023:



Adicionalmente a la Medición Regulatoria de Liquidez la Comisionista realiza seguimiento a otras métricas y límites para las posiciones de los negociadores, para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado. De esta forma, se establecen límites y controles al monto máximo por operación, los volúmenes por operación por contraparte e incumplimientos acumulados por contraparte.

De forma periódica se informa al comité de Riesgos y a la Junta Directiva, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

### Riesgo de Contraparte

Es la contingencia a la cual se ve sometida la Comisionista ante el incumplimiento de una o varias operaciones por parte de las contrapartes y tener que cubrir dicho incumplimiento con recursos propios o materializar una pérdida en los balances.

El área de Riesgos de Mercado es la encargada de realizar el control y seguimiento de los límites de riesgo emisor, contrapartida y settlement de las operaciones en forma diaria, de acuerdo con las aprobaciones vigentes provistas por la Junta Directiva.

El proceso de medición de riesgos de contraparte comprende todas las operaciones y parte del proceso inicial de identificar para cada tipo de riesgo el tipo de cliente con el que se cierra la operación.

Los procedimientos de gestión incluyen los procesos de aprobación de los límites de contrapartida y un modelo de seguimiento interno, utilizando herramientas que permiten el control y medición de los cupos de contraparte, contrastados con las operaciones pendientes de cumplimiento. BBVA Valores Colombia S.A. aplica políticas claras en el caso que exista trasvase de límites y para la actuación ante excedidos.

## Asignación de Cupos

Los cupos para las operaciones de la posición propia de la firma son asignados así:

- Front office realiza una propuesta sobre los cupos de crédito que considera pertinentes para el desarrollo de la operativa del negocio. Esta propuesta se elabora con el acompañamiento del área de Riesgos de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A.
- El Área de Riesgo de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A. envía propuesta al área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. para su estudio. El Área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. lleva a cabo el estudio de la propuesta y emite un concepto sobre la misma, haciendo recomendaciones sobre los cupos. Las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. son tenidas en cuentas por BBVA Valores Colombia S.A. y son presentadas ante el Comité de Riesgos para luego ser llevadas para aprobación a la Junta Directiva.

De forma diaria se realiza seguimiento a los cupos aprobados para emisor, settlement, contraparte y concentración.

## Riesgo de Crédito

BBVA Valores Colombia S.A. conforme a su política de inversión para los recursos propios limita su exposición al riesgo de crédito a invertir en instrumentos de deuda líquidos y con emisores que tengan una calificación de crédito de al menos AA+ en largo plazo (internacional BB+). La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado que la Comisionista a cierre de diciembre de 2023 tenía sólo inversiones en instrumentos con calificación de crédito con grado de inversión, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

A continuación se presenta la posición por emisor al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con su respectiva calificación:

Emisor	Calificación		Agente calificador	2023	2022
	Deuda largo plazo	Deuda corto plazo			
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	BB+	B	Ficth Rating S.A.	\$ 8	\$ 10
FAP Asobolsa	-	F1+	Ficth Rating S.A.	0	0
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	F1+	Ficth Rating S.A.	4	0
Holding Bursatil Chilena S.A.	-	F1+	Ficth Rating S.A.	0	6
Banco de Bogotá S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	0	4
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	2	3
Corporación Financiera de Colombia S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	0	1
Banco Davivienda S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	4	2
Banco Popular S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	1	1
				\$ 19	\$ 27

## Efectivo

La Comisionista mantenía efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$29.745 y \$17.854, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en bancos con calificación AAA según la agencia calificadora Fitch Ratings.

Los recursos disponibles se mantienen principalmente en depósitos del Banco de la República, los saldos para el cierre de 2023 son los siguientes.

Emisor	Calificación		Agente calificador	2023	2022
	Deuda largo plazo	Deuda corto plazo			
Banco de la República	Nación	Nación	-	\$ 23.400	\$ 14.545

### 40.3. BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria

A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez del portafolio con corte a 31 de diciembre de 2023 y comparado frente al 31 de diciembre de 2022.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas al incumplimiento de las obligaciones contractuales de un emisor de un instrumento financiero, y se origina, principalmente en los instrumentos de inversión del portafolio.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria estableció un acuerdo de servicio con el área especializada en riesgos de crédito del grupo BBVA en Colombia, área encargada de realizar el análisis financiero con base en indicadores de rentabilidad, calidad, estabilidad, liquidez y administración de cada una de las entidades con las cuales desea tomar posición en riesgo. En este orden, la Gerencia de Riesgos se apoya en el análisis financiero realizado por la Unidad Corporativa de Riesgo de Crédito en adelante UCRC, en la información de las calificaciones de riesgo crediticio de las Calificadoras de Riesgo para las entidades con las cuales se tiene exposición en riesgo y en el Modelo de análisis financiero CAMEL, para generar la información insumo para la definición de límites y cupos. Por otro lado, se cuenta con la Información de los Watch List local e internacional en donde se pueden observar que entidades presentan problemas financieros que las pueden llevar a presentar incumplimientos en sus obligaciones, y con la información de calificaciones crediticias internas generadas por la unidad de UCRC y que se tienen en cuenta para el análisis de las contrapartes y emisores de la Fiduciaria.

Periódicamente se realiza un monitoreo de las actualizaciones de las calificaciones de riesgo otorgadas por las entidades autorizadas, y en el caso que se presenten deterioros en las mismas, se procede a mitigar la exposición de la Entidad frente a la contraparte o emisor analizado.

#### Metodología de análisis de emisores y contrapartes

Para la definición de cupos de los emisores y contrapartes BBVA Asset Management ha diseñado una estructura de análisis de riesgo de crédito para emisores y contrapartes, basada en información de diferentes fuentes confiables;

esta estructura unifica y define un cupo probable de crédito para las distintas entidades analizadas basado en las distintas variables internas y externas propias de cada compañía.

Las siguientes son las fuentes de información sobre los distintos emisores y contrapartes objeto de estudio, utilizadas en la metodología:

- **CAMEL:** consiste en el cálculo de diversos indicadores financieros que muestran la eficiencia de las compañías evaluadas con relación a la su Calidad de sus Activos, la Administración del gasto, Estabilidad, Rentabilidad y Liquidez, los indicadores que se calculan para realizar esta evaluación son calculados a partir de los estados financieros publicados por el ente regulador, para el caso de Colombia es la Superintendencia Financiera de Colombia. La información base para la aplicación del modelo CAMEL son los estados financieros de los últimos doce meses para emisores del sector financiero y para los del último corte para los demás sectores. Así mismo, para la asignación particular de cupos se tienen en cuenta las políticas de inversión del portafolio, y la normatividad existente de conflictos de interés aplicable a cada portafolio.
- **Calificaciones Externas:** a partir de las publicaciones realizadas por las distintas firmas nacionales e internacionales dedicadas a la Calificación de emisores de los mercados de capitales se realiza un consolidado de calificaciones fuente de información para otorgar niveles de riesgo y su correspondiente cupo en Riesgo de Crédito.
- **Relaciones Grupo BBVA:** BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria comparte un acuerdo de servicios con el área de análisis corporativo de la Unidad Central de Riesgo de Crédito del Banco BBVA Colombia S.A.(URC), del cual recibe análisis de emisores, especialmente sobre los cuales no se tiene información directa de la Superintendencia Financiera de Colombia (no vigilados).
- **Marco Fiduciario:** se determina una escala de concentración por emisor partiendo de dos principios importantes para la valoración del riesgo en el mercado colombiano; el primero es la calificación de riesgo emitida por calificadoras de riesgo certificada y el segundo es la comparación del riesgo de mercado a nivel país entre el mercado Colombiano, Español y Mexicano, este último como una guía de riesgo aplicado.

### Unificación Calificaciones

Con las fuentes anteriores, se procede a hacer la unificación de calificaciones de forma interna para determinar el nivel máximo de riesgo de cada emisor, los nodos de calificación interna obedecen a la escala que parte de AAA como el mejor y A- como el peor, estas definen la propuesta de cupo a asignar a cada entidad, la cual es presentada al comité de Riesgos e Inversiones y si es aprobada, se ratifica la decisión en la Junta Directiva.

La calidad crediticia de los emisores de los instrumentos que conforman el portafolio de inversiones de la Sociedad se mantuvo estable. Debido a que el portafolio de inversiones está compuesto principalmente por instrumentos calificados AAA. Los recursos líquidos del portafolio fueron depositados en cuentas con expectativas de riesgo de incumplimiento bajo.

Las concentraciones por emisor se mantuvieron dentro de los cupos aprobados. Por otro lado, todos los emisores poseen calificación en rango de inversión, calificación otorgada por entidades calificadoras Fitch Ratings Colombia S.A., BRC Investor Service S.A., Value and Risk Ratings S.A., Moody's, Standard & Poor's y Fitch Ratings Internacional.

A continuación se relaciona el emisor, cantidad de títulos por emisor, plazo promedio en días del vencimiento del título y la calificación del riesgo crediticio por emisor:

Emisor	Plazo en días	Cantidad de Títulos (1)	Calificación
Banco Davivienda S.A.	392	1	AAA
Banco De Bogotá	436	1	AAA
Bancolombia S.A.	165	2	AAA
BBVA Colombia	N/A	1	AAA
Cartera Colectiva Abierta BBVA Efectivo	N/A	1	AAA
Cartera Colectiva Abierta Con Pacto De Permanencia BBVA Plazo 30	N/A	1	AAA
Fondo De Inversión Colectiva Abierta Fondo BBVA Páramo	N/A	3	AAA
Holding Bursatil Chilena S.A.	N/A	1	SIN CALIFICACIÓN

**A.** La exposición máxima al riesgo de crédito por calificación de las inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
AAA	\$ 119.398	97,61%	\$ 90.805	90,58%
Sin Calificación (1)	2.925	2,39%	1.755	1,75%
Portafolio no gestionable (2)	0	0,00%	7.684	7,67%
<b>Total (*)</b>	<b>\$ 122.323</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 100.244</b>	<b>100%</b>

(1) Corresponde a las posiciones del portafolio en instrumentos de renta variable.

(2) Corresponde al portafolio de inversiones constituido sobre el valor de la reserva de estabilización de rendimientos de los fondos administrados en el Patrimonio Autónomo FONPET 2012.

(\*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

**B.** La exposición máxima al riesgo de crédito por sector económico del portafolio de inversiones al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Sector	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
Financiero	\$ 93.401	76,36%	\$ 67.701	67,54%
Fondos de Valores	28.907	23,63%	24.841	24,78%
Portafolio no gestionable	0	0,00%	7.684	7,67%
Real	15	0,01%	18	0,02%
<b>Total (*)</b>	<b>\$ 122.323</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 100.244</b>	<b>100%</b>

(\*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

- C. La clasificación contable de las inversiones y/o desagregación del portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clasificación	%
Negociable	87,31%
Disponible para la venta	12,69%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

### Riesgo de mercado

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de mercado debido a la disminución que podría experimentar el valor del portafolio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros que hacen parte del portafolio de inversiones. El riesgo de mercado se cuantifica por medio del Valor en Riesgo (VaR), que corresponde a la máxima pérdida potencial que podría experimentar el fondo en un horizonte de tiempo determinado y un nivel de confianza establecido.

**Análisis del Valor en Riesgo (VaR):** la Fiduciaria cuenta con un sistema de administración de riesgo de mercado el cual permite gestionar adecuadamente este riesgo. En la plataforma INNOVAR (utilizada por Global AM) se ejecuta el cálculo de VaR total y diversificado para el Portafolio bajo metodología de VaR paramétrico por Montecarlo al 99% y con un horizonte de 63 días.

Por otro lado se sigue el modelo implementado en la Circular Externa 051 de octubre de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el cual considera 17 factores de riesgo: Curva Cero Cupón en pesos (analizada de acuerdo con sus 3 componentes principales que son los choques de tasa paralelo, pendiente y convexidad), Curva Cero Cupón en UVR (3 componentes), Curva Cero Cupón Tesoros americanos, DTF (corto y largo plazo), IPC, TRM, Euro/Pesos, IGBC, World Index y fondos de inversión.

La composición del portafolio por especie al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Composición	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
Acciones alta liquidez	\$ 2.910	5,22%	\$ 1.755	2,73%
Acciones baja liquidez	15	0,03%	0	0,00%
CDT Tasa fija	8.139	14,60%	8.994	14,00%
CDT IBR	2.011	3,61%	11.966	18,62%
Portafolio no gestionable	0	0,00%	7.684	11,96%
Fondos de Inversión	28.908	51,87%	24.842	38,66%
Bonos IPC	0	0,00%	4.064	6,32%

CDT IPC		13.750	24,67%		4.956	7,71%
Total*	\$	55.733	100%	\$	64.261	100%

(\*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

El portafolio tiene inversiones en FICs con corte al 31 de diciembre de 2023 que representa una participación del 51,87% del valor total del portafolio.

Cartera	Valor	%
FIC abierto BBVA efectivo	\$ 11.434	20,52%
FIC abierto con pacto de permanencia BBVA plazo 30	15.835	28,41%
FIC abierto BBVA páramo	1.639	2,94%
Total	\$ 28.908	51,87%

Por su parte, el portafolio tiene inversiones en acciones con corte al 31 de diciembre de 2023 y una participación del 5,25% del valor total.

A continuación se presenta la exposición del portafolio a los diferentes factores de riesgo definidos bajo metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia, con corte 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. En las Tablas el campo “Saldo” corresponde al valor del portafolio expuesto al factor de riesgo correspondiente y, en el campo “VaR Regulatorio” se observa el cálculo efectuado para el reporte a la SFC.

- Riesgo de tasa de interés:** teniendo en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de tasa de interés por las posiciones en instrumentos de deuda denominados en moneda local, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en las tasas de interés.

**Tabla Riesgo Tasa de Interés**

Riesgo tasa de interés	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Tasa Fija	\$ 8.139	\$ 8.994	\$ 25	\$ 3
IBR	2.011	11.966	1	7
IPC	13.750	9.020	152	216
Total	\$ 23.900	\$ 29.980		

- Riesgo cambiario:** se realiza el cálculo del VaR para el factor de riesgo de tasa de cambio con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en este factor. A continuación se muestra la exposición de la cartera de recursos propios con

corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Tabla Riesgo Tasa de Cambio**

Riesgo tasa de cambio	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Euro	\$ 15	\$ 18	\$ 0	\$ 0
Dólar americano	2.910	0	62	0
<b>Total</b>	<b>\$ 2.925</b>	<b>\$ 18</b>		

- c. **Riesgo de precio de acciones:** se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los precios de las posiciones de acciones locales e internacionales. A continuación se muestra la exposición de la cartera de recursos propios con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

**Tabla Riesgo Precio de las Acciones**

Riesgo por precio de las acciones	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Acciones locales	\$ 2.910	\$ 1.738	\$ 54	\$ 50
Acciones extranjeras	15	18	0	1
<b>Total</b>	<b>\$ 2.925</b>	<b>\$ 1.756</b>		

**Riesgo de fondos de inversión:** se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los valores de unidad de los fondos de inversión colectiva. A continuación se muestra la exposición del fondo con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

**Tabla Riesgo por fondos de Inversión**

Riesgo por fondos de inversión	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Fondos de inversión	\$ 28.908	\$ 24.842	\$ 44	\$ 13



Total	\$	28.908	\$	24.842
-------	----	--------	----	--------

**VaR diversificado:** a continuación se presentan los factores de riesgo del fondo y su VaR regulatorio total con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Factor de Riesgo de Mercado	2023		2022	
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	\$	19	\$	2
Tasa de interés CEC pesos - componente 2		6		1
Tasa de interés DTF - NODO 1 (Corto Plazo)		1		3
Tasa de interés DTF - NODO 2 (Largo Plazo)		0		4
Tasa de interés IPC		152		216
Tasa de cambio - TRM		62		0
Precio de acciones - IGBC		54		50
Precio de acciones -world index		0		1
Carteras colectivas		44		13
<b>VaR Regulatorio</b>	<b>\$</b>	<b>338</b>	<b>\$</b>	<b>290</b>

## Riesgo de liquidez

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de liquidez debido a la posible insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir las obligaciones a cargo o por la probabilidad de tener que asumir costos inusuales para poder cumplir con ellas. Para mitigar la probabilidad de ocurrencia de este riesgo la Fiduciaria cuenta con herramientas para el control y monitoreo en este riesgo.

La Fiduciaria ha establecido indicadores y pruebas para el control y monitoreo en este riesgo que le permitan monitorear las salidas y entradas de los recursos estableciendo un análisis cuantitativo, con modelos e indicadores que buscan anticiparse a posibles escenarios ilíquidos y tomar medidas para su manejo oportunamente.

La gestión de la Liquidez se encuentra sujeta a la política de inversiones definida por Global y debe encontrarse dentro del marco normativo local.

A continuación se presentan los indicadores de liquidez del portafolio con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Medición Indicador de Riesgo de Liquidez	2023		2022	
Disponibles	\$	66.412	\$	35.677
Fondos sin pacto de permanencia		10.634		9.179
Otros activos líquidos		19.120		23.984

Requerimiento neto de liquidez 7 días	966	718
Requerimiento neto de liquidez 30 días	3.770	4.424
<b>IRL 7 días</b>	<b>95.199</b>	<b>68.123</b>
<b>IRL 30 días</b>	<b>92.395</b>	<b>64.417</b>

Los resultados del IRL a 7 y 30 días evidencian que el portafolio de recursos propios de la Sociedad cuenta con recursos adecuados para cumplir en su totalidad con sus requerimientos netos de liquidez.

## 41. Gobierno Corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se encuentra en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales. Está en constante evolución para adaptarse a la estrategia del Banco y a sus circunstancias y necesidades particulares, siempre en línea con la Cultura y Valores Corporativos que definen la identidad de BBVA.

Sus principios, elementos y prácticas se recogen en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como lo son: los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la Junta Directiva y los Reglamentos de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Sistema de Gobierno Corporativo se encuentra orientado a promover los objetivos e intereses a largo plazo de BBVA, que se ha ido configurando con el paso del tiempo sobre la base de los siguientes pilares: (i) composición adecuada de los órganos de gobierno; (ii) distribución de funciones e interacción entre los órganos de gobierno y la administración; (iii) proceso sólido de toma de decisiones, (iv) sistema de seguimiento, supervisión y control; y (v) modelo de relación matriz – filial.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2023 estuvo conformada por cinco Directores, tres de los cuales son de origen independiente quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2023, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrado gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento; su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones) ejercen sus funciones asignadas en los respectivos reglamentos, en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un

esquema de trabajo entre los propios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzando el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, para su gestión, pueden contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones.

Los reglamentos de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo, así como los Informes Anuales de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página de web de BBVA Colombia: [www.bbva.com.co/](http://www.bbva.com.co/) Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo.

El Modelo de Gobierno de Riesgos en BBVA Colombia destaca por la participación activa de la Junta Directiva en la estrategia, supervisión y seguimiento de los riesgos. Esta aprueba la estrategia y políticas generales, mientras que las áreas de Riesgos, Control Interno y Cumplimiento las implementan, informando al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva periódicamente.

En la gestión de riesgos financieros, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos encabeza unidades especializadas, las cuales cuentan con una línea de reporte periódico ante el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. En cuanto a los riesgos no financieros, Control interno y cumplimiento, unidad independiente y especializada, asume la responsabilidad de liderar la gestión y control, informando de manera detallada tanto a la Junta Directiva como a sus Comités de Apoyo sobre la exposición y eventos relevantes.

El Banco cuenta con una estructura organizacional y operativa que garantiza la independencia entre el área de negocio, el área de control y la de contabilidad. Esto permite ofrecer a los diferentes organismos decisorios del Banco los elementos técnicos y de juicio necesarios para una adecuada administración del riesgo. Los colaboradores adscritos a la Vicepresidencia de Riesgos poseen la experiencia y la cualificación requeridas para cumplir con las funciones asignadas.

El sistema de gestión de riesgos, abarca el Marco de Apetito de Riesgos, que establece los límites y riesgos asumibles, su línea de reporte y métricas de seguimiento, que son consistentes con los lineamientos generales del grupo, adaptándose a la realidad y necesidades específicas de BBVA Colombia.

La implementación del sistema de gestión de riesgos se respalda en una infraestructura tecnológica adecuada, facilitando la gestión integral de los riesgos al proporcionar información y resultados necesarios, adaptándose al tipo y volumen de las operaciones. La supervisión activa de Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal garantiza transparencia y eficacia en todo el proceso de implementación y desarrollo.

Para obtener más información sobre el proceso de identificación, control y gestión de riesgos financieros y no financieros, consulte el capítulo 5 "Gestión de Riesgos" del documento. Este capítulo abarca una variedad de

aspectos, que incluyen el Modelo General de Gestión y Control de Riesgos, Gobierno y Organización, Marco de Apetito de Riesgo, Evaluación, Seguimiento y Reporting, Infraestructura, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgos Estructurales y Gestión del Riesgo Operacional. Cada uno de estos temas proporciona detalles exhaustivos sobre las estrategias y prácticas relacionadas con la gestión de riesgos dentro de la organización.

### **Nota de Situaciones Jurídicas del Banco**

El Banco durante el ejercicio mantuvo una comunicación fluida con los organismos supervisores, atendiendo oportunamente los requerimientos, instrucciones, inspecciones y otros actos administrativos y cumpliendo con la regulación prudencial y demás requerimientos en materia de riesgos, con la nueva regulación y las modificaciones realizadas, con el fin asegurar su cumplimiento, implementar los planes de acción y demás medidas definidas para corregir las debilidades identificadas.

### **Nota de Propiedad Intelectual y Derecho de Autor**

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, BBVA Colombia cumplió con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de su objeto social, contando con la titularidad de las marcas, lemas, nombres y enseñas comerciales, logos, entre otros, y/o contando con las debidas licencias, sublicencias o autorizaciones para explotarlos por medio de contratos suscritos con los titulares o terceros autorizados. Durante el ejercicio 2023, y con posterioridad al cierre, no tenemos conocimiento de reclamaciones pendientes por parte de autoridades o terceros que involucren posibles violaciones a las normas de propiedad intelectual o a los derechos de autor. En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

### **Nota de Evaluación de Otros Informes**

BBVA Colombia declara que de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, no contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables. De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.

## **42. Otros aspectos de interés**

### **Situación reciente de la compañía**

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio, se realizará un análisis de la situación reciente del grupo de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance consolidado a diciembre de 2023 se encuentra que el Activo Total mostró un crecimiento de 6,4% (+\$6.326.403), explicado principalmente por una variación de +\$4.506.511 en la cartera de créditos y leasing, y +\$1.147.448 en inversiones.

Al hacer un análisis por cuenta, se evidencia que la línea los Instrumentos financieros con derivados registraron una variación de -\$521.659 y los otros Activos aumentaron en 8,6% o +\$360.232.

Por su parte, los pasivos presentaron un aumento de 7,0% o (+\$6.472.160), siendo los depósitos y exigibles la línea con mayor crecimiento (11,6%), explicada principalmente por la captación de recursos de clientes a través de CDTs.

El margen de intereses del Grupo presentó una disminución de 25,1% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por el aumento en los gastos por intereses. Por su parte, los gastos de operación registraron un incremento de 19,8% con respecto al mismo periodo del año 2022 siendo las líneas de personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del grupo para el año 2023 disminuyó un 76,2% con respecto al mismo periodo de 2022, terminando con unas utilidades de \$243.856.

### Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene el grupo, se encontró que en la Planeación Financiera se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 121.124M de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 10,1% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

### Conclusiones

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, como lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el grupo cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

### Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2023 y 2022

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio. En este caso se presentan los resultados para los periodos correspondientes de 2022 y 2023, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	dic 2022	dic 2023	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.719.702	6.573.946	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	1.027.666	246.428	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2023 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2022 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,02	0	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,97%	0,23%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el Grupo BBVA, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del grupo para continuar como un negocio en marcha.

### Depuración de Resultados Adopción por Primera Vez -ESFA

El Banco realizó una evaluación de los ajustes históricos del ESFA, con el ánimo de establecer los mecanismos y metodologías necesarios que aseguren la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

#### Depuración realizada durante el año 2023

El Grupo identificó las siguientes partidas netas positivas que fueron objeto de depuración:

Concepto	2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 16.298
Recuperación de revaluación de activos por depreciación de revaluación	44.515
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-20.677
<b>Total depurado en el año 2023</b>	<b>\$ 63.766</b>

## 43. Hechos Posteriores

Desde el cierre contable de estos estados financieros consolidados con corte a diciembre de 2023 hasta la fecha de aprobación de los mismos por parte de la Junta Directiva realizada el 19 de Febrero de 2024, no se presentaron efectos subsecuentes que requieran ser revelados.

## 44. Glosario

- El Banco: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- GMF: Gravamen a los movimientos financieros
- BRDP: Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- COAP: Es el Comité de Activos y Pasivos
- CIB: Es la Banca Corporativa y de Inversión
- GANF: Gestión de Activos No Financieros
- EFAN: Estados financieros de Áreas de Negocio

- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- Margin Call, también conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- TES: son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos. Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.