

Información Financiera Intermedia Condensada Separada y
notas explicativas al
30 de septiembre de 2022 y por el período comprendido entre
el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022



CONTENIDO

CONTENIDO	2
INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA...	4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	7
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO.....	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	12
1. ENTIDAD QUE REPORTA.....	12
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	13
NORMAS CONTABLES APLICABLES	13
BASES DE MEDICIÓN	14
MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	14
IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD	15
3. JUICIOS Y ESTIMACIONES Y CAMBIOS RECIENTES EN LAS NIIF	15
4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ESTACIONALIDAD	16
COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	16
ESTACIONALIDAD	16
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO	16
6. GESTIÓN DEL RIESGO.....	23
7. VALOR RAZONABLE.....	23
8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	34
9. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN, NETO.....	35
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, OPERACIONES DE CONTADO Y OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y SIMULTÁNEAS.....	37
11. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING E INTERESES, NETO	39
12. CUENTAS POR COBRAR, NETO.....	44
13. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	45
14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	47
15. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	49
16. ACTIVO POR DERECHO DE USO	51

17. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	53
18. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES.....	53
19. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	54
20. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN.....	56
21. CUENTAS POR PAGAR.....	57
22. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES.....	58
23. BENEFICIOS A EMPLEADOS	60
24. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	61
25. RESERVAS	61
26. DIVIDENDOS.....	62
27. COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	63
28. INGRESO NETO POR INTERESES.....	64
29. INGRESO NETO POR COMISIONES.....	65
30. TOTAL GASTOS OPERACIONES Y UTILIDAD POR DIFERENCIA EN CAMBIO, NETO.....	66
31. GASTO POR IMPUESTOS SOBRE LA RENTA.....	67
32. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (EN PESOS).....	68
33. PARTES RELACIONADAS.....	68
34. HECHOS POSTERIORES.....	72
35. NEGOCIO EN MARCHA.....	72
36. HECHOS SIGNIFICATIVOS.....	72



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas al 30 de septiembre de 2022, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe.

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
11 de noviembre de 2022

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(En millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 11,500,883	\$ 11,005,116
Activos financieros de inversión, neto	(9)	7,330,584	7,218,558
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	10,197,859	3,290,980
Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	(11)	63,667,554	54,934,784
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1,561,480	1,237,236
Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores		173,111	139,803
Activos por otros impuestos		643	605
Gastos pagados por anticipado	(17)	55,129	37,138
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(14)	39,098	58,932
Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos	(13)	303,419	321,374
Propiedades y equipos, neto	(15)	657,873	670,232
Activo por derecho de uso	(16)	104,322	109,124
Activos intangibles, neto	(17)	155,221	128,560
Impuestos diferidos activos, netos		60,737	170,325
Otros activos, neto		2,885	7,707
Total Activos		\$ 95,810,798	\$ 79,330,474
PASIVOS	Nota	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y exigibilidades	(18)	\$ 65,808,903	\$ 59,197,608
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(10)	3,583,983	3,697,100
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	9,975,568	3,454,783
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(19)	5,203,724	2,974,166
Titulos de inversión en Circulación	(20)	2,601,776	2,388,531
Cuentas por pagar	(21)	1,294,210	709,446
Pasivos estimados y provisiones	(22)	271,826	229,887
Beneficios a empleados	(23)	271,095	245,734
Impuestos corrientes pasivos		93,993	151,253
Otros pasivos		318,529	339,399
Pasivos por derechos de uso	(16)	112,571	115,796
Pasivos por otros impuestos		127,924	139,469
Total Pasivos		\$ 89,664,102	\$ 73,643,172
Capital suscrito y pagado	(24)	\$ 89,779	\$ 89,779
Reservas	(25)	4,092,577	3,643,354
Prima en colocación de acciones		651,950	651,950
Resultado del periodo		902,021	895,242
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		259,580	253,674
Otros Resultado Integral (ORI)		150,283	152,797
Reserva artículo 6 Ley 4/80		506	506
Total Patrimonio		\$ 6,146,696	\$ 5,687,302
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 95,810,798	\$ 79,330,474

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaucé Velazquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad por acción)

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Ingresos por intereses		\$ 4,538,577	\$ 3,448,915	\$ 1,729,408	\$ 1,152,636
Gastos por intereses		(2,046,136)	(1,011,227)	(962,532)	(340,664)
Ingreso neto por intereses	(28)	\$ 2,492,441	\$ 2,437,688	\$ 766,876	\$ 811,972
Ingresos por comisiones		521,699	421,206	177,547	146,166
Gastos por comisiones		(342,781)	(314,246)	(115,066)	(106,281)
Ingreso neto por comisiones	(29)	\$ 178,918	\$ 106,960	\$ 62,481	\$ 39,885
Ingreso por valoración de inversiones, neto		94,245	106,554	51,913	42,704
Otros gastos operacionales, neto		(697,147)	(251,678)	(485,033)	(95,909)
Total Ingresos Operacionales		\$ 2,068,457	\$ 2,399,524	\$ 396,237	\$ 798,652
Gasto por deterioro por riesgo de crédito, neto		(551,085)	(831,359)	(196,544)	(293,508)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		\$ 1,517,372	\$ 1,568,165	\$ 199,693	\$ 505,144
Gastos de administración		(349,747)	(341,271)	(113,324)	(100,257)
Gastos por beneficios a los empleados		(542,266)	(464,693)	(192,394)	(153,533)
Depreciaciones y amortizaciones		(87,984)	(85,166)	(28,947)	(28,052)
Total Gastos Operaciones	(30)	\$ (979,997)	\$ (891,130)	\$ (334,665)	\$ (281,842)
Utilidad por diferencia en cambio, neta	(30)	883,502	247,587	543,756	86,573
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		\$ 1,420,877	\$ 924,622	\$ 408,784	\$ 309,875
Gasto por impuestos sobre la renta		(408,720)	(418,200)	(186,378)	(129,552)
Ingreso por impuestos diferidos		(110,136)	121,153	30,009	19,947
RESULTADO DEL PERIODO	(32)	\$ 902,021	\$ 627,575	\$ 252,415	\$ 200,270
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(32)	\$ 62.70	\$ 43.62	\$ 17.54	\$ 13.92
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		14,387	14,387	14,387	14,387

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaue Velazquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutierrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR-530 (Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 902,021	\$ 627,575	\$ 252,415	\$ 200,270
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial		(1,353)	(1,094)	(687)	(886)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		11,326	4,100	(10,944)	(7,425)
Impuesto Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(1,863)	(1,173)	(241)	54
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		\$ 8,110	\$ 1,833	\$ (11,872)	\$ (8,257)
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(31,154)	(47,969)	(4,906)	(2,925)
Impuestos Sobre activos disponibles para la venta		11,839	15,044	1,865	(271)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		14,018	31,060	(142)	4,963
Impuesto Sobre coberturas de flujos de efectivos		(5,326)	(10,349)	54	(1,476)
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		\$ (10,623)	\$ (12,214)	\$ (3,129)	\$ 291
Total otro resultado integral		\$ (2,513)	\$ (10,381)	\$ (15,001)	\$ (7,966)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		\$ 899,508	\$ 617,194	\$ 237,414	\$ 192,304

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutierrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos)

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022	Nota	Capital Suscrito y Pagado				Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inintegrales (ORI)	Reservas Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
		Con dividendo preferencial sin derecho a voto		Ordinarias									
		Número	Valor	Número	Valor								
Saldos al 31 de diciembre de 2021		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 3,643,354	\$ 651,950	\$ 895,242	\$ -	\$ 253,674	\$ 152,797	\$ 506	\$ 5,687,302
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(895,242)	895,242	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$31 pesos por acción	(26)	-	-	-	-	-	-	-	(446,019)	-	-	-	(446,019)
Apropiación para reserva legal	(25)	-	-	-	-	449,223	-	-	(449,223)	-	-	-	-
Resultado del período	(32)	-	-	-	-	-	-	902,021	-	-	-	-	902,021
Actualización avalúos activos fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	10,007	-	-	10,007
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,102)	-	-	(4,102)
Otros resultados integrales neto de impuestos													
Ganancia por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,018	-	14,018
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,326	-	11,326
Pérdida por inversiones por el método participación patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,353)	-	(1,353)
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,154)	-	(31,154)
Impuesto diferidos netos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,650	-	4,650
Saldos al 30 de septiembre de 2022		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 4,092,577	\$ 651,950	\$ 902,021	\$ -	\$ 259,579	\$ 150,284	\$ 506	\$ 6,146,696

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaucé Velazquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutierrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

Continua

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos)

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021	Nota	Capital Suscrito y Pagado				Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del período	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inintegrales (ORI)	Reservas Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
		Número	Valor	Número	Valor								
Saldos al 31 de diciembre de 2020		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 3,408,311	\$ 651,950	\$ 469,850	\$ -	\$ 253,318	\$ 122,608	\$ 506	\$ 4,996,322
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(469,850)	469,850	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$16.32 pesos por acción	(26)	-	-	-	-	-	-	(234,807)	-	-	-	-	(234,807)
Apropiación para reserva legal	(25)	-	-	-	-	235,043	-	(235,043)	-	-	-	-	-
Resultado del período	(32)	-	-	-	-	-	-	627,575	-	-	-	-	627,575
Actualización avalúos activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	691	-	-	-	691
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	-	(521)
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	462	-	-	-	462
Otros resultados integrales neto de impuestos													
Ganancia por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,060	-	31,060
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,101	-	4,101
Pérdida por inversiones por el método participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,094)	-	(1,094)
Pérdida por mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,969)	-	(47,969)
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,523	-	3,523
Saldos al 30 de septiembre de 2021		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 3,643,354	\$ 651,950	\$ 627,575	\$ -	\$ 253,950	\$ 112,229	\$ 506	\$ 5,379,343

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en:	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Saldo al comienzo del periodo	(8)	\$ 11,005,116	\$ 6,229,589
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		(7,610,073)	(2,412,230)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		(542,811)	3,444,063
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		7,266,783	(1,263,697)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		(1,047,015)	569,402
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		230,332	904,372
Pagos a proveedores y empleados		(3,136,047)	(2,929,545)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		3,987,770	3,168,223
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(1,901,783)	(948,542)
Impuesto sobre la renta pagado		(577,770)	(338,837)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(686,168)	(467,801)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		652,860	448,087
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación		\$ (3,363,922)	\$ 173,495
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		(341,713,117)	(43,740,108)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		341,751,107	44,480,435
Dividendos recibidos		43,937	14,272
Adquisición de propiedades y equipo		(15,203)	(28,448)
Precio de venta de propiedades y equipo		1,165	30,899
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		125,342	42,926
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión		\$ 193,231	\$ 799,976
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(2,394,544)	(3,708,944)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros		4,202,798	3,975,096
Dividendos pagados a los propietarios		(217,323)	(114,810)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		413,839	132,652
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento		\$ 2,004,770	\$ 283,994
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		1,661,688	383,690
Saldos al final del periodo	(8)	\$ 11,500,883	\$ 7,870,744

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

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



Esther Dafaue Velazquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutierrez Perilla
Contadora General Encargada
T.P. 74.252-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

1. Entidad que Reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia”) hace parte del Grupo BBVA, quien posee el 76% de participación. El Banco 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 bancarias.

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 social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 506 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 133 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2022, para diciembre de 2021, se contaba también con 511 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 42.247 y 43.179 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco posee las siguientes subsidiarias y participaciones:

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

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 ascendía a 5.426 y 5.284 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados y Resumen de las Principales Políticas Contables

Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y los Decretos 1432 de 2020 y 938 de 2021, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

El Banco aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados separados las excepciones (i) contempladas en el Título 4, Capítulo I del Decreto 2420 del 2015:

- i. En relación con la NIIF 9 con respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones, así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para las cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.
- ii. Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación el deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.
- iii. El Decreto 2496 en su Artículo 11 (modificación al 2.1.2 de la parte 1 del libro) establece la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales en las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIC 11, entre otras, según corresponda.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2021.

Estos estados financieros intermedios condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros intermedios consolidados separados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros intermedios condensados separados son los principales, los cuales incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados por el periodo de seis meses finalizados al 30 de septiembre de 2022, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 11 de noviembre de 2022 por el representante legal y el contador general del Banco.

Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Sin embargo, tal como se detalla a continuación ciertas partidas son medidas a valores razonables u otras bases al final de cada periodo de reporte:

- Activos Inversiones Negociables.
- Inversiones disponibles para la venta.
- Inversiones para mantener hasta el vencimiento.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3.

Moneda Funcional y de Presentación

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. Los importes reflejado en los estados financieros y en sus revelaciones se presenta en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso Colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se genera los principales flujos de efectivo.

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados separados y las revelaciones detalladas en las notas se presentan en millones de pesos colombianos, excepto donde se especifique lo contrario.

Importancia Relativa y Materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados 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 trimestrales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios separados condensados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2021.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados es responsabilidad de la Administración del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado de resultados intermedios condensados separados 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 intermedios condensados separados se refieren a la provisión por deterioro de crédito, intereses y otros conceptos de la cartera (Nota 11 Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto).

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la Información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de septiembre de 2022 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2022.

Durante el año 2022 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2022 a excepción de la cartera que se puede ver afectada por el COVID-19; en la nota 36 de hechos significativos se revelan algunas medidas que ha tomado el Banco para hacerle frente a la pandemia.

5. Información por Segmentos de Negocio

Descripción de los Segmentos

El Banco 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 Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021.

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.
- *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.
- *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.

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 gestó 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.

Resultado por Segmentos al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, por segmento de negocio:

Estado Condensado Separado de Situación Financiera por Segmentos

30 de Septiembre 2022

Mill \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	2.981.987	2.151.479	2.648	12.311	482.603	332.948
Intermediarios Financieros	8.929.759	1.049.131	9.154.782	12.350.235	-13.774.671	150.282
Cartera de Valores	17.306.315	0	0	11.977.921	5.328.394	0
Inversión Crediticia Neta	63.853.277	41.206.245	14.227.421	8.416.937	28.405	-25.731
Consumo	21.450.255	21.478.373	1.468	115	1	-29.702
Tarjetas	2.762.209	2.762.023	150	0	0	36
Hipotecario	13.428.839	13.426.440	2.474	63	0	-138
Empresas	27.083.622	4.022.954	14.490.994	8.540.851	28.839	-16
Resto	-871.648	-483.545	-267.665	-124.091	-435	4.088
Inmovilizado neto	1.000.990	160.090	1.493	15.275	0	824.132
Otros Activos	1.758.471	467.882	32.336	713.865	375.534	168.854
Total Activo	95.810.798	45.034.827	23.418.677	33.486.543	-7.579.736	1.450.487
Intermediarios Financieros	3.457.936	19.737.959	3.737.862	15.384.690	-35.479.502	76.927
Recursos Clientes	67.227.411	22.995.562	18.096.763	5.683.008	20.443.228	8.850
Vista	8.910.623	3.321.625	4.291.524	1.289.241	0	8.233
Ahorro	30.488.433	15.050.949	11.060.493	4.376.450	0	541
CDTs	25.276.197	4.622.988	2.744.746	17.317	17.891.070	76
Bonos	2.552.158	0	0	0	2.552.158	0
Otros Pasivos	18.978.755	1.452.402	1.050.882	12.025.138	2.687.119	1.763.214
Total Pasivo	89.664.102	44.185.923	22.885.507	33.092.835	-12.349.155	1.848.992

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 30 de septiembre de 2022.

31 de Diciembre 2021

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	4,895,438	2,049,526	3,198	12,596	2,551,151	278,967
Intermediarios Financieros	6,490,101	951,515	9,756,540	5,982,177	(10,270,423)	70,292
Cartera de Valores	10,363,317	-	-	5,915,707	4,447,610	-
Inversión Crediticia Neta	55,057,463	37,086,185	12,409,942	5,591,096	(4,022)	(25,738)
Consumo	18,992,033	19,020,768	793	-	-	(29,528)
Tarjetas	2,158,665	2,158,394	230	-	-	41.00
Hipotecario	12,922,274	12,921,401	1,054	-	-	(181)
Empresas	22,062,225	3,738,061	12,655,548	5,668,633	-	(17)
Resto	(1,077,734)	(752,439)	(247,683)	(77,537)	(4,022)	3,947
Inmovilizado neto	993,683	171,044	1,798	11,537	-	809,304
Otros Activos	1,530,472	454,407	25,870	613,240	55,069	381,886
Total Activo	79,330,474	40,712,677	22,197,348	18,126,353	(3,220,615)	1,514,711
Intermediarios Financieros	2,743,467	18,066,601	2,931,019	7,049,947	(25,482,714)	178,614
Recursos Clientes	60,298,364	20,719,273	17,744,463	4,980,859	16,838,913	14,856
Vista	9,517,706	3,472,091	4,927,072	1,110,368	-	8,175
Ahorro	30,390,550	14,396,776	12,123,020	3,864,077	-	6,677
CDTs	18,021,672	2,850,406	694,371	6,414	14,470,477	4
Bonos	2,368,436	-	-	-	2,368,436	-
Otros Pasivos	10,601,341	1,597,393	1,156,765	5,799,738	615,397	1,432,048
Total Pasivo	73,643,172	40,383,267	21,832,247	17,830,544	(8,028,404)	1,625,518

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 31 de diciembre de 2021.

Al analizar el balance desagregado por banca a 30 de septiembre de 2022, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 47,0%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 35,0% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 24,4%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,2%, COAP con 30,4%, BEI con 26,9% y CIB con 8,5%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de -11,7%. La cartera de valores presentó un incremento de 91,2%, que se explica por el crecimiento de CIB (+\$7.268.969). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 23,5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$5.766.556), CIB (+\$3.816.192) y BEI (+\$2.577.882). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +36,9% en Tarjetas, de +19,2% en crédito de Consumo y de +14,6% en Empresas. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 21,6% en crédito a Empresas.

El activo total mostró un crecimiento de 33,3%, siendo CIB (+\$18.737.645) y Comercial (+\$5.868.340) las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 95,7%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por Comercial (+\$1.612.271), CIB (+\$1.419.064) y BEI (+\$1.032.429).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 70,8% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$235.387 con respecto al 31 de diciembre del año 2021 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$2.002.080 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que es por medio de estas que el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) 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 -\$4.623.945 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$9.191.966 interanual, 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 resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan 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 vs internacionales, y actividades reciprocas entre diferentes países/bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al 30 de septiembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

30 de Septiembre 2022

Acum. Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	2.548.461	2.485.694	803.837	240.846	-878.986	-102.930
Comisiones Netas	382.384	151.951	212.234	114.004	-5.377	-90.428
ROF	362.282	48.379	33.505	299.990	-27.651	8.059
Resto de Ing Netos Ord	-136.727	-15.392	-5.797	-2.239	-100.194	-13.105
Margen Bruto	3.156.400	2.670.632	1.043.779	652.601	-1.012.207	-198.405
Gastos Gries de Admon	-1.065.638	-648.632	-59.295	-64.181	-1.521	-292.009
- Gastos Personal	-523.719	-233.916	-34.950	-25.913	-55	-228.885
- Gastos Generales	-474.169	-368.136	-13.477	-19.495	-884	-72.177
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	-67.751	-46.580	-10.869	-18.773	-582	9.053
Amortizaciones y Depreciación	-86.815	-34.891	-410	-2.253	0	-49.261
Derramas de Gastos	0	-226.235	-71.825	-24.837	-21.519	344.416
Margen Neto	2.003.946	1.760.875	912.250	561.329	-1.035.248	-195.260
Perdida por Det Activos	-553.126	-418.253	-71.691	-46.020	3.621	-20.783
Dotación a Provisiones	-24.407	-5.483	-708	-703	-117	-17.396
Resto Resultados no ordinarios	-5.536	0	0	0	0	-5.536
BAI	1.420.877	1.337.139	839.851	514.606	-1.031.744	-238.975
Impuesto Sociedades	-518.856	-488.233	-306.682	-187.925	383.314	80.670
BDI	902.021	848.906	533.169	326.681	-648.430	-158.305

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 30 de septiembre de 2022.

30 de Septiembre 2021

Acum. Mill. \$COP	Total Banco	BC	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	2.359.470	1.436.760	411.269	180.881	369.623	-39.063
Comisiones Netas	316.133	299.814	42.416	63.693	-1.510	-88.280
ROF	191.032	30.121	19.247	145.779	-1.284	-2.831
Resto de Ing Netos Ord	-122.094	-19.661	-3.419	-2.394	-90.663	-5.957
Margen Bruto	2.744.541	1.747.034	469.513	387.958	276.165	-136.129
Gastos Gries de Admon	-886.941	-571.887	-45.452	-42.903	-1.037	-225.662
- Gastos Personal	-446.465	-223.609	-28.231	-23.383	0	-171.242
- Gastos Generales	-391.774	-310.279	-12.642	-13.549	-841	-54.463
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	-48.702	-37.999	-4.579	-5.971	-196	43
Amortizaciones y Depreciación	-84.564	-33.401	-416	-1.947	0	-48.800
Derramas de Gastos	0	-205.642	-47.222	-27.653	-7.677	288.194
Margen Neto	1.773.036	936.104	376.422	315.456	267.451	-122.397
Perdida por Det Activos	-831.137	-721.817	-35.376	-2.805	93	-71.232
Dotación a Provisiones	-8.393	-2.175	-694	-654	-227	-4.643
Resto Resultados no ordinarios	-8.884	122	56	-2	0	-9.060
BAI	924.622	212.234	340.408	311.995	267.317	-207.332
Impuesto Sociedades	-297.047	-68.184	-109.362	-100.233	-80.379	61.111
BDI	627.575	144.050	231.046	211.762	186.938	-146.221

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 30 de septiembre de 2021.

Al analizar los estados de resultados para el año 2022, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue Comercial, seguida de BEI, CIB y COAP. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El 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. Esta presentó una variación de -\$1.248.609 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$1.012.207.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan 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 salario de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 8,0% con respecto al año 2021, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan Banca Comercial con una variación de +\$1.048.934 (-67,2%) y BEI con una variación de +\$392.568 (+95,5%).

El margen bruto del Banco creció 15,0% con relación al cuarto periodo de 2021 para el cual Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$923.598 (-64,9%), seguido de BEI con una variación de +\$574.266 (+122,3%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 20,1% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 43,7% con respecto al 31 de diciembre de 2021, producto de la disminución en Perdida por Det Activos de 33,4% y el incremento de 8,0% en Margen de Intereses. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial y BEI.

6. Gestión del Riesgo

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"; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2022 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. 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 BBVA Colombia 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, BBVA Colombia 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.

BBVA Colombia 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, BBVA Colombia 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", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad 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 Valuación

Enfoque de las Técnicas de Valuación internas - BBVA Colombia 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 a lo anterior, el Banco 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 - 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 valorización 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.

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.

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

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre 2021
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 Bolsa de valores de Colombia 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 Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de septiembre de 2022		31 de diciembre 2021	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 1%	107.42	97.65	100.40	93.83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	109.66	96.55	99.38	94.97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	107.76	97.67	96.41	97.83
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	20,257.85	14,940.28	22,039.33	16,349.43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	19,035.98	16,371.30	20,830.44	17,853.29
	Tasa de costo del equity	-PB50	18,355.22	16,866.28	20,106.86	18,333.18
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 1%	186,254.38	138,792.80	139,048.80	134,044.86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187,467.46	139,096.07	147,388.70	125,676.22
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	186,709.29	139,854.24	146,023.90	128,434.39

Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing e Inversiones y Depósitos de 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.

Para la determinación del valor razonable sobre base no recurrente 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. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre 2022

Activo	30 de septiembre de 2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	26,410,898	23,729,157	-	-	23,729,157
Cartera Vivienda	13,821,995	12,365,089	-	-	12,365,089
Cartera de Consumo	23,434,661	24,324,203	-	-	24,324,203
Cartera Crediticia	\$ 63,667,554	\$ 60,418,449	\$ -	\$ -	\$ 60,418,449
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1,572,748	1,539,832	-	-	1,539,832
Títulos de Solidaridad	1,113,400	1,097,920	-	-	1,097,920
Títulos Hipotecarios - TIP's	3,609	4,043	-	-	4,043
Inversiones disponibles para la venta	\$ 2,689,757	\$ 2,641,795	\$ -	\$ -	\$ 2,641,795
Total cartera e inversiones	\$ 66,357,311	\$ 63,060,244	\$ -	\$ -	\$ 63,060,244

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la Vista	40,519,580	40,519,580	-	-	40,519,580
Depósitos a Plazo	25,289,323	23,480,498	-	-	23,480,498
Total depósitos y exigibilidades	\$ 65,808,903	\$ 64,000,078	\$ -	\$ -	\$ 64,000,078

31 de diciembre 2021

Activo	31 de diciembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21,476,988	20,693,191	-	-	20,693,191
Cartera Vivienda	13,265,416	14,014,169	-	-	14,014,169
Cartera de Consumo	20,192,380	24,065,697	-	-	24,065,697
Total Cartera Crediticia	\$ 54,934,784	\$ 58,773,057	\$ -	\$ -	\$ 58,773,057
Títulos de Desarrollo Agropecuario	973,360	953,111	-	-	953,111
Títulos de Solidaridad	1,097,564	1,092,674	-	-	1,092,674
Títulos Hipotecarios - TIP's	11,147	14,865	-	-	14,865
Inversiones disponibles para la venta	\$ 2,082,071	\$ 2,060,650	\$ -	\$ -	\$ 2,060,650
Total cartera e inversiones	\$ 57,016,855	\$ 60,833,707	\$ -	\$ -	\$ 60,833,707

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la Vista	41,175,499	41,175,499	-	-	41,175,499
Depósitos a Plazo	18,022,109	18,230,872	-	-	18,230,872
Total depósitos y exigibilidades	\$ 59,197,608	\$ 59,406,371	\$ -	\$ -	\$ 59,406,371

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento.

Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos a plazos.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

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.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por "Precia" proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco, determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran 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 insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento, 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 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de junio de 2022, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensados intermedios de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, se 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 intermedia condensados separados, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Forward (Fwd) de FX

El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia SA" 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. Utilizando curvas asignadas de acuerdo con el subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia SA" proveedor de precios para valoración.

- Opciones Europeas USD/COP

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes estas variables son suministradas por el proveedor oficial de precios las cuales principalmente corresponden a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

BBVA Colombia 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.

Al 30 de septiembre 2022

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2022					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 14,740,252	\$ 14,740,252	\$ 3,283,042	\$ 11,182,763	\$ 274,447
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		14,740,252	14,740,252	3,283,042	11,182,763	274,447
Inversiones a Valor Razonable		4,542,393	4,542,393	3,283,042	984,904	274,447
Inversiones Negociables		2,132,183	2,132,183	1,151,829	980,354	-
Bonos		80,764	80,764	6,356	74,408	-
Certificado de Depósito a Término		904,066	904,066	-	904,066	-
Títulos de Tesorería - TES		1,147,353	1,147,353	1,145,473	1,880	-
Inversiones disponibles para la venta		2,410,210	2,410,210	2,131,213	4,550	274,447
Títulos de Tesorería - TES		2,097,007	2,097,007	2,097,007	-	-
Certificado de Depósito a Término		4,550	4,550	-	4,550	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		14,281	14,281	-	-	14,281
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		294,372	294,372	34,206	-	260,166
Bolsa de Valores de Colombia S.A.		34,206	34,206	34,206	-	-
Credibanco S.A.		117,120	117,120	-	-	117,120
Redeban Multicolor S.A.		28,416	28,416	-	-	28,416
ACH Colombia S.A.		114,630	114,630	-	-	114,630
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)		10,197,859	10,197,859	-	10,197,859	-
De Negociación		9,715,609	9,715,609	-	9,715,609	-
Contratos Foward		3,194,367	3,194,367	-	3,194,367	-
Operaciones de Contado		1,650	1,650	-	1,650	-
Opciones		23,664	23,664	-	23,664	-
Swaps		6,495,928	6,495,928	-	6,495,928	-
De Cobertura		482,250	482,250	-	482,250	-
Swaps		482,250	482,250	-	482,250	-
Pasivos		9,975,567	9,975,567	-	9,975,567	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		9,975,567	9,975,567	-	9,975,567	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)		9,975,567	9,975,567	-	9,975,567	-
De Negociación		9,975,567	9,975,567	-	9,975,567	-
Contratos Foward		3,136,537	3,136,537	-	3,136,537	-
Operaciones de Contado		525	525	-	525	-
Opciones		23,731	23,731	-	23,731	-
Swaps		6,814,774	6,814,774	-	6,814,774	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	13,235,474	13,235,474	10,869,470	631,414	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	13,235,474	13,235,474	10,869,470	631,414	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11,500,883	11,500,883	10,869,470	631,414	-
Efectivo y depósitos en bancos	10,869,470	10,869,470	10,869,470	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	631,414	631,414	-	631,414	-
Otros	1,734,591	1,734,591	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	173,111	173,111	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,561,480	1,561,480	-	-	-
Pasivos	9,418,239	9,418,239	-	2,601,776	5,203,724
Títulos de Inversión	2,601,776	2,601,776	-	2,601,776	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,601,776	2,601,776	-	2,601,776	-
Obligaciones Financieras	5,203,724	5,203,724	-	-	5,203,724
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5,203,724	5,203,724	-	-	5,203,724
Otros	1,612,739	1,612,739	-	-	-
Cuentas por Pagar	1,294,210	1,294,210	-	-	-
Otros pasivos	318,529	318,529	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 47,369,532	\$ 47,369,532	\$ 14,152,512	\$ 24,391,520	\$ 5,478,171

Al 31 de diciembre 2021

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 8,327,707	\$ 8,327,707	\$ 3,835,702	\$ 4,237,437	\$ 254,568	
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8,327,707	8,327,707	3,835,702	4,237,437	254,568	
Inversiones a Valor Razonable	5,036,727	5,036,727	3,835,702	946,457	254,568	
Inversiones Negociables	2,723,473	2,723,473	1,786,970	936,503	-	
Bonos	105,231	105,231	45,343	59,888	-	
Certificado de Depósito a Término	528,832	528,832	-	528,832	-	
Títulos de Tesorería - TES	2,089,410	2,089,410	1,741,627	347,783	-	
Inversiones disponibles para la venta	2,313,254	2,313,254	2,048,732	9,954	254,568	
Títulos de Tesorería - TES	2,004,921	2,004,921	2,004,921	-	-	
Certificado de Depósito a Término	9,954	9,954	-	9,954	-	
Títulos Hipotecarios - TIP's	16,112	16,112	-	-	16,112	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	282,267	282,267	43,811	-	238,456	
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	43,811	43,811	43,811	-	-	
Credibanco S.A.	110,983	110,983	-	-	110,983	
Redeban Multicolor S.A.	30,993	30,993	-	-	30,993	
ACH Colombia S.A.	96,480	96,480	-	-	96,480	
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3,290,980	3,290,980	-	3,290,980	-	
De Negociación	2,960,451	2,960,451	-	2,960,451	-	
Contratos Foward	1,265,012	1,265,012	-	1,265,012	-	
Operaciones de Contado	3,170	3,170	-	3,170	-	
Opciones	7,756	7,756	-	7,756	-	
Swaps	1,684,513	1,684,513	-	1,684,513	-	
De Cobertura	330,529	330,529	-	330,529	-	
Swaps	330,529	330,529	-	330,529	-	
Pasivos	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-	
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-	
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-	
De Negociación	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-	
Contratos Foward	1,194,587	1,194,587	-	1,194,587	-	
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-	
Opciones	7,862	7,862	-	7,862	-	
Swaps	2,251,545	2,251,545	-	2,251,545	-	

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11,005,116	11,005,116	10,268,052	737,064	-
Efectivo y depósitos en bancos	10,268,052	10,268,052	10,268,052	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	737,064	737,064	-	737,064	-
Otros	1,377,039	1,377,039	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139,803	139,803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,237,236	1,237,236	-	-	-
Pasivos	6,411,542	6,411,542	-	2,388,531	2,974,166
Títulos de Inversión	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Obligaciones Financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Otros	1,048,845	1,048,845	-	-	-
Cuentas por Pagar	709,446	709,446	-	-	-
Otros pasivos	339,399	339,399	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 30,576,187	\$ 30,576,187	\$ 14,103,754	\$ 10,817,815	\$ 3,228,734

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Caja	\$ 2,547,161	\$ 2,439,197
Depósitos en el Banco de la República	414,034	2,455,534
Depósitos en otros bancos	2,142	1,428
Remesas en tránsito de cheques negociados	232	242
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	\$ 2,963,569	\$ 4,896,401
Caja	799	715
Corresponsales extranjeros	7,905,101	5,370,936
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	\$ 7,905,900	\$ 5,371,651
Total efectivo y depósitos en bancos	\$ 10,869,469	\$ 10,268,052
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	631,414	737,064
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 11,500,883	\$ 11,005,116

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 5%, los rubros más representativos son: Los depósitos en el Banco de la República con una disminución de 83% y está representado por un valor de \$414.034, Depósitos en otros bancos con un incremento del 50% por un valor de \$714, y Corresponsales extranjeros con un incremento del 47% por valor de \$2.534.165.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 14% frente al cierre de Diciembre del 2021, representado en las repos activas con el Banco de la República a una tasa del 10.22% con vencimientos de 1 a 8 días calendario, la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 9.40% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de Diciembre del 2021 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

En el rubro de la caja se presenta un aumento del 4% respecto al saldo presentado en diciembre de 2021, debido a la variación en la cuenta de transportes de valores.

Respecto a los depósitos en el banco de la republica presentan una disminución de \$2,041.500 la cual obedece a una estrategia aplicada por la tesorería, en la que tomaron \$1,000,000 de la cuenta habitual que tenemos con el banco de república y la colocaron como un depósito de contracción monetaria..

Los corresponsales extranjeros presentan un aumento de \$2,534,165 que se concentra principalmente en BBVA MADRID por \$52.110, BBVA HONG KONG por \$2.049, CITIBANK NA NEW YORK por \$3.059.773, JP MOR CHASE BANK por \$810.906, entre otros.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2022 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.629.719 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

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

9. Activos Financieros de Inversión, Neto

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

Activos financieros de inversión	30 de septiembre de 2022	30 de Diciembre de 2021
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería - TES	\$ 1,147,354	\$ 2,089,409
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	17,891	13,013
Otros emisores nacionales	966,938	621,051
TOTAL DE INVERSIONES NEGOCIABLES	\$ 2,132,183	\$ 2,723,473
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería - TES	2,097,007	2,004,921
Otros emisores nacionales	411,637	408,093
TOTAL DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 2,508,644	\$ 2,413,014
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2,686,148	2,070,925
Otros emisores nacionales	4,044	15,168
Deterioro de Inversiones	(435)	(4,022)
TOTAL INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO	\$ 2,689,757	\$ 2,082,071
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	\$ 7,330,584	\$ 7,218,558

Entre septiembre 2022 y diciembre 2021 se presenta una disminución en el portafolio de las inversiones negociables por \$591,290, básicamente 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 del banco incremento de \$3,544.

Entre septiembre 2022 y diciembre 2021 se presenta un incremento en los títulos de inversión disponibles para la venta \$95,630, principalmente en los títulos de Tesorería TES por \$92,086.

Para el tercer trimestre del año 2022 en inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta incremento de \$607,686 donde los otros títulos emitidos por el gobierno nacional presentan el mayor incremento de \$615,223 como para los otros emisores nacionales.

En el mes de febrero del 2022 se efectuó la cancelación de los TIPS de la emisión N6, por redención excepcional, teniendo en cuenta que se dio según lo estipulado en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 donde se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión 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).

30 de septiembre 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:								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	408,640	37,145	9.09%	98,433	15,592,552	14,509,349	47,706
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 98,433			

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	405,469	36,846	9.09%	97,117	13,873,562	12,805,165	43,658
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	51,270	1,364	2.66%	2,643	109,822,755	109,723,410	5,729
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 99,760			

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad 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, los cuales corresponden a agosto 2022.

Para el tercer trimestre del 2022, se realizó la negociación de la totalidad de las acciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. en propiedad del banco.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de septiembre 2022 y diciembre de 2021 el precio es de \$102.48 pesos y \$97.11 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.875 pesos y \$7.710 pesos para el cierre de diciembre de 2021 y septiembre de 2022 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan

que la valoración de acción fue de \$162.144,50 pesos para ACH Colombia S.A. y \$17.585,30 pesos Redeban Multicolor S.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)	-	-

10. Instrumentos Financieros Derivados, Operaciones de Contado y Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
De Negociación	9,715,609	2,960,451
De Cobertura	482,250	330,529
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	\$ 10,197,859	\$ 3,290,980

Los instrumentos financieros a valor razonable cerraron en el activo con un saldo de \$10,197,859 originados por operaciones swaps de negociación que terminaron al corte de Septiembre 2022 con un saldo de \$6,495,927.72 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA MADRID, seguidos de los forward con \$3,194,366.88 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, lo que representó un aumento frente a Diciembre 2021 de \$6,906,879.

Es preciso resaltar el comportamiento de los precios del mercado durante el año 2022, los cuales se han visto influenciado por factores externos del entorno económico.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan un aumento en \$151,721.55 debido a la variación de la tasa de cambio en alrededor \$609.38, las tasas de cambio fueron de \$3,981.16 y \$4,590.54, para diciembre de 2021 y septiembre de 2022, respectivamente.

Operaciones de mercado monetario y simultáneas e Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	\$ 95,025	\$ 347,120
Total interbancarios comprados	\$ 95,025	\$ 347,120
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:		
Banco de la República	3,065,639	2,167,417
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	31,022	606,513
Total operaciones repo cerrado	\$ 3,096,661	\$ 2,773,930
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	167,385	445,457
Compañías de seguros	-	19,700
Corredores Asociados S.A.	11,385	40,211
Bancos y Corporaciones Financieras	-	4,575
Sociedades Administradoras de Fondos	98,518	-
Residentes del exterior	115,009	66,107
Total compromisos por simultáneas	\$ 392,297	\$ 576,050
TOTAL OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y SIMULTÁNEAS	\$ 3,583,983	\$ 3,697,100
De Negociación	9,975,568	3,454,783
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	\$ 9,975,568	\$ 3,454,783
TOTAL OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y SIMULTÁNEAS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO (PASIVO)	\$ 13,559,551	\$ 7,151,882

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas evidenciamos un incremento significativo frente a Diciembre 2021 por valor de \$6,520,785MM, principalmente en contratos de swaps de negociación que finalizaron a Septiembre 2022 con un saldo de \$6,814,774.30 y su mayor valor se ve representado en la contraparte BBVA Madrid, seguido con forward de negociación por\$3,136,537.33 Comportamiento, que al igual que en el activo, estuvo influenciado por el fuerte incremento de la tasa de cambio, la cual alcanzó un máximo histórico durante lo corrido del año 2022.

No se percibieron costos de transacción distintos a los intereses pactados.

11. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto

A continuación se presenta un resumen por tipo de cartera:

Inversión Crediticia	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de Consumo	25,316,077	22,217,413
Cartera Comercial	27,379,803	22,477,474
Cartera de Vivienda	14,026,014	13,518,390
Cartera de Microcrédito	2	2
Cartera de Empleados	538,941	501,443
Subtotal Inversión Crediticia	\$ 67,260,837	\$ 58,714,722
Provisión Inversión Crediticia	(3,593,283)	(3,779,938)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 63,667,554	\$ 54,934,784

La cartera de BBVA Colombia presenta incremento en mayor concentración en la cartera comercial de \$4,902,329, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 21.81% respecto a los resultados de diciembre de 2021, del mismo modo se presenta también incrementos en la cartera de consumo de \$3,098,664 que representa una variación del 13.95%, la cartera de vivienda presenta un incremento de \$507,624 que representan una variación del 3.76% respecto a diciembre 2021.

A continuación, se presentan un resumen del movimiento de la provisión de inversión crediticia:

Movimientos de provisiones de inversión crediticia	Cartera de Consumo	Cartera Comercial	Cartera de Vivienda	Total
Saldo al 1 enero de 2022	\$ 2,137,813	\$ 1,001,312	\$ 640,813	\$ 3,779,938
Dotación Provisión Cartera de Créditos	1,031,689	681,879	134,750	1,848,318
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	(582,465)	(576,074)	(138,694)	(1,297,233)
Préstamos castigados	(579,621)	(136,343)	(17,483)	(733,447)
Otros movimientos	(2,236)	(1,870)	(187)	(4,293)
Total Movimiento de provisiones	\$ (132,633)	\$ (32,408)	\$ (21,614)	\$ (186,655)
Saldo a 30 de septiembre de 2022	\$ 2,005,180	\$ 968,904	\$ 619,199	\$ 3,593,283

Movimientos de provisiones de inversión crediticia	Cartera de Consumo	Cartera Comercial	Cartera de Vivienda	Total
Saldo al 1 enero de 2021	\$ 2,028,191	\$ 1,136,685	\$ 608,822	\$ 3,773,698
Dotación Provisión Cartera de Créditos	1,308,314	811,343	250,710	2,370,367
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	(659,715)	(689,119)	(190,174)	(1,539,008)
Préstamos castigados	(496,556)	(222,485)	(30,894)	(749,935)
Otros movimientos	(218)	(3,223)	1,567	(1,874)
Total Movimiento de provisiones	\$ 151,825	\$ (103,484)	\$ 31,209	\$ 79,550
Saldo a 30 de septiembre de 2021	\$ 2,180,016	\$ 1,033,201	\$ 640,031	\$ 3,853,248

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 30 de septiembre de 2022:

Categoría A - Riesgo Normal						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	23,103,349	344,569	12,359	690,539	17,895	525
Cartera comercial	25,355,191	302,937	24,235	362,713	7,428	829
Cartera de vivienda	13,089,248	211,165	20,086	262,022	23,515	449
Total Cartera	\$ 61,547,788	\$ 858,671	\$ 56,680	\$ 1,315,274	\$ 48,838	\$ 1,803
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	410,784	18,460	1,203	54,845	4,113	242
Cartera comercial	737,076	12,319	3,428	36,559	1,445	228
Cartera de vivienda	486,861	31,583	3,545	20,852	31,020	3,462
Total Cartera	\$ 1,634,721	\$ 62,362	\$ 8,176	\$ 112,256	\$ 36,578	\$ 3,932
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	342,681	19,454	1,239	74,638	14,051	580
Cartera comercial	327,123	9,661	2,172	46,368	3,976	631
Cartera de vivienda	132,266	10,107	1,306	14,821	10,047	1,290
Total Cartera	\$ 802,070	\$ 39,222	\$ 4,717	\$ 135,827	\$ 28,074	\$ 2,501
Categoría D - Riesgo Significativo						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	235,936	11,223	812	210,751	11,113	801
Cartera comercial	61,689	2,746	1,950	28,787	2,232	1,972
Cartera de vivienda	135,341	9,460	1,562	28,382	9,414	1,545
Total Cartera	\$ 432,966	\$ 23,429	\$ 4,324	\$ 267,920	\$ 22,759	\$ 4,318
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	877,691	53,920	6,161	865,012	53,902	6,173
Cartera comercial	487,109	24,054	28,110	423,972	23,987	27,775
Cartera de microcrédito	2	0	0	2	0	0
Cartera de vivienda	291,426	11,216	6,022	195,560	10,894	5,926
Total Cartera	\$ 1,656,228	89,190	\$ 40,293	\$ 1,484,546	\$ 88,783	\$ 39,874
Total por concepto	\$ 66,073,773	\$ 1,072,874	\$ 114,190	\$ 3,315,823	\$ 225,032	\$ 52,428
Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto)						\$ 63,667,554

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2021:

Categoría A - Riesgo Normal						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	20,002,322	308,012	13,600	602,946	18,232	601
Cartera comercial	20,505,107	127,638	40,948	284,493	5,009	1,433
Cartera de vivienda	12,227,771	224,848	22,961	246,342	22,577	507
Total Cartera	\$ 52,735,200	\$ 660,498	\$ 77,509	\$ 1,133,781	\$ 45,818	\$ 2,541
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	308,006	19,413	1,498	44,963	4,875	289
Cartera comercial	588,095	10,274	2,100	37,095	1,455	186
Cartera de vivienda	672,795	45,140	5,043	29,668	44,057	4,890
Total Cartera	\$ 1,568,896	\$ 74,827	\$ 8,641	\$ 111,726	\$ 50,387	\$ 5,365
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	249,676	19,212	1,425	60,768	14,924	686
Cartera comercial	497,312	11,244	14,655	62,477	5,006	2,394
Cartera de vivienda	186,399	16,072	2,089	20,615	16,011	2,081
Total Cartera	\$ 933,387	\$ 46,528	\$ 18,169	\$ 143,860	\$ 35,941	\$ 5,161
Categoría D - Riesgo Significativo						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	221,036	18,227	1,470	213,510	17,713	1,354
Cartera comercial	67,524	3,928	3,725	38,873	3,276	3,416
Cartera de vivienda	160,844	9,036	1,263	34,231	8,997	1,246
Total Cartera	\$ 449,404	\$ 31,191	\$ 6,458	\$ 286,614	\$ 29,986	\$ 6,016
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	1,070,394	87,212	8,688	1,061,063	87,192	8,697
Cartera comercial	558,404	28,812	18,535	508,848	28,698	18,651
Cartera de microcrédito	2	0	0	2	0	0
Cartera de vivienda	316,535	10,353	5,079	194,651	9,963	4,977
Total Cartera	\$ 1,945,335	126,377	\$ 32,302	\$ 1,764,564	\$ 125,853	\$ 32,325
Total por concepto	\$ 57,632,222	\$ 939,421	\$ 143,079	\$ 3,440,545	\$ 287,985	\$ 51,408
Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto)						\$ 54,934,784

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados presentados, estos criterios no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

Adicionalmente, se realizó la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes, donde se han obtenido avances en el desarrollo de proyectos con enfoque digital, además, se coordina la implementación de las políticas en las herramientas de control correspondientes. Por otro lado, con la simplificación de políticas se brinda apoyo en los procesos de retención para asegurar que los clientes mantengan el vínculo con el banco asegurando que se suplan sus necesidades.

Al tercer trimestre de 2022 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para diciembre de 2021, es de destacar la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevante en comercial 23% y 10.8% en leasing.

La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Estas carteras muestran un resultado de operación satisfactorio, es de recalcar que la cartera Hipotecaria continúa con la tendencia de crecimiento a pesar de la situación económica actual y el aumento de las tasas de interés.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de 22.2% en comparación con diciembre de 2021, crecimiento derivado de la situación actual del mercado y a los cierres de incentivación de las bancas, resultando en el incremento de la cartera vigente total mencionada anteriormente, que sumado a la adecuada gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia refleja un incremento total de 15.8% en la cartera de créditos neta para el año 2022.

12. Cuentas por Cobrar, Neto

Cuentas por cobrar, neto	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Dividendos y participaciones	28,839	-
Comisiones	8,756	7,433
Cuentas abandonadas	152,730	145,697
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	189	-
Depósitos en garantía	1,161,036	820,771
A empleados	636	160
Proceso de titularización	-	7
Diversas	238,369	289,948
Deterioro comisiones	(2,319)	(1,989)
Deterioro de cuentas por cobrar	(26,756)	(24,791)
CUENTAS POR COBRAR, NETO	\$ 1,561,480	\$ 1,237,236

Para el periodo comprendido entre Septiembre 2022 y Diciembre 2021, se presenta variación significativa de \$28.839 en depósitos en Dividendos y Participaciones de los cuales \$25.422 corresponden a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, y \$3.417 a RCI Colombia Compañía de Financiamiento S.A; adicionalmente se presenta un incremento en depósitos en garantía de \$340.265 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados.

En la cuenta de Diversas, se presenta una variación por \$51.579, de los cuales incrementando el saldo de la cuenta se encuentran \$7.596 que corresponden a venta de cartera y \$3.645 corresponde a operaciones pendientes con fondos extranjeros; y disminuyendo el saldo de la cuenta se encuentran \$61.476 que corresponden a liquidación de derivados, entre otros.

Por último, se presenta un aumento en cuentas abandonadas por el valor de \$7.032 que corresponde principalmente a cuentas de ahorros ordinarias abandonadas ICETEX.

En cuanto a los deterioros el de cuentas por cobrar presenta el mayor incremento por \$1.965 del cual el 89% corresponde a los anticipos de contratos de leasing por valor \$1,754.

13. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	92,617	102,559
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	37,438	39,129
Inversiones subsidiarias	\$ 130,055	\$ 141,688
RCI Banque Colombia S.A.	173,364	179,686
Inversiones en negocios conjuntos	\$ 173,364	\$ 179,686
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ 303,419	\$ 321,374

Los principios y políticas para las Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio 2021.

Se presenta una disminución del 5.59%, representado por \$17.955 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$55.658 correspondientes al año 2021 de los cuales el más representativo es RCI Banque Colombia S.A. por \$30.235, estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2022. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas.

30 de septiembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 130,055				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá	55,090	52,066	94.51%	92,617	A	144,521	46,526	17,048
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	37,438	A	42,026	2,385	(1,028)
Inversiones en Negocios Conjuntos:					\$ 173,364				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99999%	173,364	A	3,448,646	3,094,842	48,803
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					\$ 303,419				

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 141,688			
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	102,559	117,060	8,547	26,898
BBVA Valores Colombia S.A.								
Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	39,129	43,777	2,345	1,483
Inversiones en Negocios Conjuntos:					\$ 179,686			
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99999%	179,686	2,841,497	2,474,791	68,562
Total Inversiones en Subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 321,374			

14. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto

A continuación se presenta un resumen de:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	\$ 37,749	40,022
Subtotal bienes recibidos en pago	\$ 37,749	\$ 40,022
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	17,246	14,697
Vehículos	251	725
Maquinaria y equipo	355	259
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26,821	28,956
Otros	44	-
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	\$ 44,717	\$ 44,637
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	1,838	3,641
Edificios	5,918	13,523
Muebles, Enseres y Equipo de computo	617	1,541
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	\$ 8,373	\$ 18,705
Fideicomisos	7,176	7,175
Subtotal Fideicomisos	\$ 7,176	\$ 7,175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	\$ 98,015	\$ 110,539
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(25,770)	(24,057)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(25,355)	(19,608)
Fideicomisos	(7,175)	(6,401)
Muebles, Enseres y Equipo de computo	(617)	(1,541)
Subtotal Deterioro	\$ (58,917)	\$ (51,607)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	\$ 39,098	\$ 58,932

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 Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos por departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.

- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Al 30 de septiembre de 2022 el Banco contaba con 370 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$98.015 y un deterioro de \$58.917; al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 282 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$110.539 y un deterioro de \$51.607.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para lo transcurrido del año 2022 y al cierre de 2021 ascendían a \$50.949 y \$44.015 respectivamente.

Al cierre del tercer trimestre de 2022 se han realizado 68 ventas por valor total de \$29,441, una de las más significativas se presenta en los bienes no utilizados en el objeto social en la líneas de edificios, esto se debe a la venta de una oficina llamada Basika 95 en Chico.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

Concepto	30 de septiembre de 2022		30 de septiembre de 2021	
Saldo al comienzo del año	\$	51,607	\$	34,792
Provisión cargada a gastos en el año		15,727		21,823
Traslados		-		(209)
Utilización de la provisión		-		1,541
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones		(8,417)		(6,340)
Saldo Deterioro	\$	58,917	\$	51,607

Los montos, tiempo de permanencia y nivel de provisión de los activos no corrientes mantenidos para la venta en los periodos comparados eran:

Tipo de bien	Monto		30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tipo de permanencia (meses)	Provisión	Tipo de permanencia (meses)	Provisión
Bienes inmuebles	98,015	110,539	25	58,917	20	51,607
TOTAL	\$ 98,015	\$ 110,539		\$ 58,917		\$ 51,607

15. Propiedades y Equipos, Neto

A continuación, se presente un resumen de la propiedad y equipo:

30 de septiembre 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	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 146,900	\$ 626,415	\$ 1,164	\$ 243,732	\$ 297,158	\$ 2,076	\$ 15,648	\$ 1,349	\$ 1,334,442
Compras	-	-	-	5,866	9,498	2,320	-	-	17,684
Mejoras/Activaciones	-	1,115	-	(60)	(3,536)	-	371	805	(1,305)
Retiros	-	-	-	(4,304)	(1,165)	(231)	-	-	(5,700)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	(403)	(4,420)	(198)	-	-	-	-	-	(5,021)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(3,300)	(1,440)	(1,486)	(6,226)
Saldo costo a 30 de septiembre de 2022	146,497	623,110	966	245,234	301,955	865	14,579	668	1,333,874
Depreciación y pérdidas por deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ 223,997	\$ 832	\$ 161,689	\$ 234,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 621,508
Depreciación del ejercicio	-	4,540.00	-	14,228.00	18,665.00	-	-	-	37,433
Retiros	-	(471.00)	-	(4,302.00)	(6,836.00)	-	-	-	(11,609)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-	(1,108.00)	(198.00)	(58.00)	-	-	-	-	(1,364)
Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2022	-	226,958	634	171,557	246,819	-	-	-	645,968
Deterioro	7,435	22,598	-	-	-	-	-	-	30,033
Valor en libros al 30 de septiembre de 2022	\$ 139,062	\$ 373,554	\$ 332	\$ 73,677	\$ 55,136	\$ 865	\$ 14,579	\$ 668	\$ 657,873

31 de diciembre de 2021

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo Informático	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2020	152,181	647,261	2,942	278,607	304,250	\$ 397	\$ 17,503	\$ 2,735	\$ 1,405,876
Compras	-	696	198	17,615	20,985	-	-	-	39,494
Mejoras/Activaciones	-	2,012	-	-	2,066	5,264	765	2,088	12,195
Retiros	(5,281)	(23,554)	(1,976)	(88)	-	-	-	-	(30,899)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-	-	-	(52,402)	(30,143)	-	-	-	(82,545)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(3,585)	(2,620)	(3,474)	(9,679)
Saldo costo a 31 de diciembre de	146,900	626,415	1,164	243,732	297,158	2,076	15,648	1,349	1,334,442
Depreciación y pérdidas por deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ 224,939	\$ 2,610	\$ 194,871	\$ 236,326	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 658,746
Depreciación del ejercicio	-	6,066	198	19,096	28,807	-	-	-	54,167
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(52,192)	(21,934)	-	-	-	(74,126)
Venta Inmovilizado	-	(7,008)	(1,976)	(86)	(8,209)	-	-	-	(17,279)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	-	223,997	832	161,689	234,990	-	-	-	621,508
Deterioro	5,862	36,840	-	-	-	-	-	-	42,702
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 141,038	\$ 365,578	\$ 332	\$ 82,043	\$ 62,168	\$ 2,076	\$ 15,648	\$ 1,349	\$ 670,232

La propiedad y equipo presenta una disminución total del 1.84%, frente a las cifras de diciembre de 2021, dicha diferencia corresponde \$10,609, la cual comprende todos los rubros que componen la propiedad, planta y equipo, de las cuales los terrenos, vehículos, equipos de oficina y equipos de redes disminuyeron en \$5,541 y un incremento en enseres y equipo informático por \$6,721. De igual manera, la depreciación presenta un incremento de \$24,458 esta es significativamente inferior que la presentada en el mismo periodo del año anterior esto se debe básicamente a que no sean realizado compras significativas en lo que va corrido del 2022 y el deterioro por el contrario, presenta una disminución de \$12,669 esta se debe al traslado de activos inmuebles que ya no desarrollan el objeto social y se ponen disponibles para la venta.

La disminución más relevante de los rubros antes mencionados, corresponde a los costos directos obras en construcción, pasando de \$1,349, al corte de diciembre de 2021 a \$668 al cierre de septiembre de 2022, correspondiente al 50,48%, esto se debe a la activación en las edificaciones por culminación de las obras.

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

16. Activo por Derecho de Uso

A continuación, se presente un resumen

Derecho de uso inmovilizado	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificaciones (Locales y Cajeros)	\$ 202,339	187,909
Depreciación acumulada	(98,017)	(78,785)
TOTAL DERECHO DE USO INMOVILIZADO	\$ 104,322	\$ 109,124

Al cierre del 30 de junio de 2022, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$104,322 y pasivos por arrendamiento de \$121,366, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Activos	Saldo 31 de diciembre de 2021	Movimiento del periodo	Saldo 30 de septiembre de 2022
Derecho uso locales	129,592	280	129,872
Derecho uso cajeros	58,317	14,150	72,467
Depreciación derecho de uso locales vigentes	(70,725)	(15,485)	(86,210)
Reintegro de la depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	7,929	1,348	9,277
Depreciación derecho de uso cajeros vigentes	(16,057)	(5,264)	(21,321)
Reintegro de la depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	68	169	237
Total	\$ 109,124	\$ (4,802)	\$ 104,322

Pasivos	Saldo 31 de diciembre de 2021	Movimiento del periodo	Saldo 30 de septiembre de 2022
Pasivo por arrendamientos locales	69,933	(13,055)	56,878
Pasivo por arrendamientos cajeros	45,863	9,830	55,693
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros	\$ 115,796	\$ (3,225)	\$ 112,571
Provisión desmantelamiento	8,607	188	8,795
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros, neto	\$ 124,403	\$ (3,037)	\$ 121,366

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de los contratos de arrendamiento a largo plazo por locales y cajeros:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
No posterior a un año	1,541	23,416
Posterior a un año y menos de tres años	29,979	39,642
Posteriores a tres años y mes de cinco años	7,444	12,917
Más de cinco años	23,962	2,643
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 62,926	\$ 78,618

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
No posterior a un año	24,445	8,396
Posterior a un año y menos de tres años	19,862	16,261
Posteriores a tres años y mes de cinco años	19,069	14,860
Más de cinco años	10,313	22,570
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 73,689	\$ 62,087

Importes Reconocidos en el Estado Intermedio Condensados Separado de Resultados:

Concepto	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	6,013	8,320
Gastos alquiler de bienes raíces	1,965	2,294
Depreciación derecho de uso locales	15,485	20,695
Depreciación derecho de uso cajeros	5,264	5,808

BBVA como Arrendatario

Compromisos de arrendamientos - El Banco para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Un año o menos	8,027	4,549
De uno a cinco años	49,497	64,667
Más de cinco años	16,360	15,423
Total	\$ 73,884	\$ 84,639

Estas operaciones usualmente contienen opciones de renovación generalmente al plazo inicialmente pactado.

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. Son los valores que se tienen proyectados a pagar en la vigencia de los contratos al corte del 30 de septiembre de 2022 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 correspondiente a \$73,884 y \$84,639 respectivamente, la variación significativa obedece a la entrega de inmuebles los cuales algunos se han reorganizado en la dirección general.

17. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado

Activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Programas corporativos	\$ 340,764	\$ 287,312
Amortización Programas corporativos	(186,650)	(159,645)
Programas licencias	14,798	14,079
Amortización Programas licencias	(13,691)	(13,186)
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 155,221	\$ 128,560
Seguros	10,555	3,912
Otros	44,574	33,226
TOTAL DE GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 55,129	\$ 37,138
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 210,350	\$ 165,698

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 27% por valor de \$44.652 con respecto a diciembre de 2021. Dicho incremento está concentrado en los activos intangibles con una variación de \$26.661, esto correspondiente a los programas corporativos con 485 nuevos activos por valor de adquisición de \$51.674.

Respecto a los gastos pagados por anticipado realizados en el periodo por conceptos como: Seguros, mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones, se presenta un aumento de a \$17.990.

18. Depósitos y Exigibilidades

Depósitos Y exigibilidades	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sector Oficial	\$ 1,750,282	\$ 1,627,096
Sector Privado	7,003,008	7,672,258
Depósitos Vista	\$ 8,753,290	\$ 9,299,354
Sector Oficial	7,349,656	7,803,013
Sector Privado	23,137,335	22,680,991
Depósitos de Ahorro	\$ 30,486,991	\$ 30,484,004
Sector Oficial	4,946,709	1,916,477
Sector Privado	20,342,614	16,105,632
Certificados de Depósito a Término	\$ 25,289,323	\$ 18,022,109
Bancos Corresponsales	2,281	2,755
Servicios Bancarios	286,593	546,516
Especiales	874,125	626,221
Recaudos	115,556	215,912
Otros Depósitos	\$ 1,278,555	\$ 1,391,404
Cuentas Canceladas	744	737
Otros	\$ 744	\$ 737
TOTAL DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	\$ 65,808,903	\$ 59,197,608

Los depósitos y exigibilidades refleja al 30 de septiembre de 2022 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2021 en CDT's donde se observa incremento de \$4.236.982 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y sector oficial o Banco institucional de \$3.030.232.

Por otra parte los depósitos de ahorro presentaron un leve incremento compensado entre los dos sectores de \$2.987 con respecto a diciembre de 2021.

En otros depósitos una de las variaciones relativas más importante se observa en los servicios bancarios con una disminución de 48% donde el rubro más significativo son los cheques de gerencia esto se debe principalmente a que se tiene un día hábil menos por el cierre de oficinas el último día del año donde la oficina Premium Bogotá cerró con cheques en canje por \$44.995. Por otro lado se tiene un incremento en los depósitos especiales de 42%, donde el rubro más significativo es por Collateral con MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL por USD 100 millones, contratada el 30/09/2022 con vencimiento del 03/10/2022.

En depósitos de vista se evidencia disminución general de \$546.064 principalmente para el sector oficial con \$669.250 y contrario el sector privado presenta incremento de \$123.186.

19. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
BANCOLDEX	\$ 530,621	502,652
FINAGRO	762,432	527,923
FINDETER	880,221	1,048,112
Bancos en el Exterior	2,616,803	490,122
Préstamos financieros moneda local	413,647	405,357
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 5,203,724	\$ 2,974,166

Para el periodo comprendido entre septiembre 2022 y diciembre 2021, se presenta un incremento significativo en bancos del exterior principalmente por nuevo crédito de USD 200,000 del 29 de junio de 2022 con la entidad INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC que vence el 15 de diciembre de 2022, dichos crédito se realizó con el objeto de apoyar la transformación sostenible del Banco y apoyar créditos PYMES hacia las mujeres; y en las obligaciones establecidas con BANCOLDEX se presenta una disminución por la cancelación de 3 créditos, los cuales suman USD 24,774.

Actualmente se cuenta con un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por 150 millones de dólares, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

20. Títulos de Inversión en Circulación

Titulos de Inversión en Circulación	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos Subordinados	\$ 2,601,776	2,388,531
TOTAL TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	\$ 2,601,776	\$ 2,388,531

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión Bonos	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	2,000,000	10	IPC + 4.45%	TV	106,000	19/09/2011	19/09/2021
		15	IPC + 4.70%	TV	156,000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		10	IPC + 3.60%	TV	200,000	19/02/2013	19/02/2023
		15	IPC + 3.89%	TV	165,000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
		20	IPC + 4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500 USD	10	4.875	SV	400 USD	21/04/2015	21/04/2025
Total bonos	\$ 2,000,000				\$ 877,000		
Total bonos	USD 500				USD 400		

Respecto a la emisión de bonos el banco BBVA Colombia realizó una emisión de bonos Ordinarios el 26 de agosto de 2008 en mercados locales, el monto autorizado fue por \$500.000 millones de pesos distribuido en dos series de 7 y 11 años. La emisión de bonos subordinados desde 2011 se ha hecho por montos de máximos de \$200.000 millones en series de 10, 15 Y 20 años, por otro lado los bonos subordinados sufrieron un aumento por \$33.260 debido a la fluctuación de la TRM.

21. Cuentas por Pagar

Cuentas por pagar	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones y honorarios	\$ 2,425	\$ 1,414
Costos y gastos por pagar	6	1,421
Dividendos y excedentes	318,232	89,536
Arrendamientos	404	67
Prometientes compradores	21,700	27,150
Proveedores y servicios por pagar	134,643	167,187
Proceso de titularización	-	2
Judiciales	25	21
Colpensiones	2,132	4,924
Caja compensación familiar, ICBF y SENA	2,480	-
Otros	490	462
Seguro de depósito FOGAFIN	65,251	98,842
Diversas	746,422	318,420
CUENTAS POR PAGAR	\$ 1,294,210	\$ 709,446

Para el periodo comprendido entre 30 de septiembre 2022 y diciembre 2021, la cuenta de dividendos por pagar presenta una variación de \$228,696 correspondiente al segundo pago de dividendos pendiente de realizar, el cual está programado para el día el 13 de Octubre de 2022, según aprobación de asamblea realizada el 16 de marzo de 2022.

La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$32.544; se evidencia un aumento de \$428.002 en la cuenta de diversas que corresponde principalmente a liquidación de contratos forwards; se presenta incremento por \$2.480 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA.

Se presentan disminuciones por valor de \$33.591 que corresponde a la provisión del pago de Seguro de Depósito FOGAFIN y una disminución por valor de \$1.415 en la cuenta de costos y gastos por pagar.

22. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos del área Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Probables: se registran y se revelan
- Posible: se revelan
- Remotos: no se registran ni se revelan

A 30 de septiembre 2022, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	(a)	\$ 839	\$ 922
Demandas laborales	(b)	15,102	14,362
Demandas por incumplimiento de contratos	(c)	51,852	51,890
Otras provisiones	(d)	204,033	162,713
TOTAL PROVISIONES		\$ 271,826	\$ 229,887

Para el periodo comprendido entre 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$41,939 específicamente en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco está involucrado en 857 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de \$415,098 y provisiones constituidas por valor de \$271,826.

- (a) El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 9 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$998 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2022 por valor de \$839 asociados a 6 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.
- (b) En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 164 casos, con un valor total de pretensiones de \$20,709 de los cuales están provisionados 112 procesos por valor de \$15,102. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

- (c) Los procesos civiles corresponden a un total de 684 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$393,391. Al 30 de septiembre de 2022 se han constituido provisiones por \$51,852, correspondiente a 19 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reporta 4 casos de carácter penal con una pretensión total de \$384, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

- (d) El Banco tiene provisiones por conceptos como: Procesos de fiscalización, provisión de acuerdo a la norma IFRS16, provisión para pago a proveedores, provisión gastos de personal; y otras como: comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

2022

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DE 2022	\$ 67,174	\$ 162,713	\$ 229,887
Incremento	2,409	60,887	63,296
Ingreso	1,425	-	1,425
Pago	(1,711)	(19,567)	(21,278)
Retiro	(1,504)	-	(1,504)
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	\$ 67,793	\$ 204,033	\$ 271,826

2021

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO 2021	\$ 91,438	\$ 132,487	\$ 223,925
Incremento	9,188	(10,961)	(1,773)
Ingreso	13,684	41,187	54,871
Pago	(13,121)	-	(13,121)
Retiro	(34,015)	-	(34,015)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 67,174	\$ 162,713	\$ 229,887

23. Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Incentivos Remuneración Variable	\$ 71,039	\$ 74,346
Vacaciones	33,422	36,051
Cesantías e Intereses de Cesantías	20,000	16,092
Otros Beneficios Otorgados	6,256	2,571
Seguridad Social	13,339	18,505
Prima Legal y Extralegal	24,982	-
Total beneficios de corto plazo	\$ 169,038	\$ 147,565
Prima de retiro y antigüedad	57,365	54,622
Total beneficios de largo plazo	\$ 57,365	\$ 54,622
Compromisos por pensiones	44,692	43,547
Total beneficios postempleo	\$ 44,692	\$ 43,547
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 271,095	\$ 245,734

BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Grupo a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Adicionalmente el Banco mantiene seguimiento sobre indicadores no financieros los que muestran una tendencia favorable, ajustándose a las expectativas marcadas a nivel de Grupo, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

La disminución en los pasivos por obligaciones laborales se debe a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI y CIB, la cual a la fecha se sólo se ha causado el 95.55% con relación a diciembre de 2021.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2022 asciende a \$57.365 millones.

Respecto de los compromisos post empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2021, las variables económicas aplicadas en el estudio, tienen como base las utilizadas para el ejercicio inmediatamente anterior y el importe estimado por el experto, como costo total para este compromiso durante el periodo 2022 es de \$44.692 millones, en ese sentido el Banco reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

24. Capital Suscrito y Pagado

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 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021 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.

25. Reservas

Reservas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal	\$ 4,092,044	3,642,821
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
TOTAL RESERVAS	\$ 4,092,577	\$ 3,643,354

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.1790% de la utilidad del año 2021, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2022 por un monto de \$449.223.

Para el año 2021, en la Asamblea general de Accionistas del Banco se decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio por \$235,043.

26. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 16 de marzo de 2022, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%	31 de diciembre 2021
Apropiación Reserva Legal	50.1790%	449,223
Pago dividendos	49.8210%	446,019
Utilidad 2021		\$ 895,242

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes. Dicha obligación fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2022.

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 se han pagado \$217,267, de los \$212,819 son dividendos pagados al Grupo y \$4,448 corresponden a dividendos de minoritarios.

Para el año 2021, en la Asamblea general de Accionistas del Banco se decretó una distribución de dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio por \$234,807.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la Asamblea General de Accionistas:

Fecha inicial	Fecha final
viernes, 10 de junio de 2022	miércoles, 15 de junio de 2022
viernes, 7 de octubre de 2022	miércoles, 12 de octubre de 2022

27. Compromisos Contingentes no Usados

Compromisos Contingentes no Usados	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartas de Crédito	\$ 976,842	\$ 745,790
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,417,846	1,131,063
Cupos de Créditos	913,916	867,437
Cupos de Sobregiros	51,529	72,814
Garantías Bancarías	3,931,613	3,944,637
Tarjetas de Crédito	4,250,808	4,132,351
Litigios	347,426	344,550
Otras	625,277	439,116
TOTAL COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	\$ 12,515,257	\$ 11,677,758

Por Divisas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos	9,334,822	9,003,375
Moneda Extranjera	3,180,435	2,674,383
TOTAL POR DIVISAS	\$ 12,515,257	\$ 11,677,758

Al cierre del 30 de septiembre del año 2022 se presenta incremento en los compromisos contingentes con relación al saldo del 31 de diciembre de 2021 donde los más representativo son créditos aprobados no desembolsados \$286,783, esto surge por los nuevos créditos que son aprobados pero no se genera el desembolso hasta que se cumpla con todos requisitos documentales para su desembolso, las cartas de créditos por \$231,052 y tarjetas de crédito por valor de \$118,457, este incremento se obedece en gran medida a la aplicación automática de los cupos por las tarjetas de créditos.

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

28. Ingreso neto por intereses

Ingreso neto por intereses	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Comercial	\$ 1,259,787	\$ 589,078	\$ 547,785	\$ 200,459
Consumo	1,777,380	1,593,327	634,300	520,368
Tarjeta de Crédito	408,971	295,926	156,399	103,091
Vivienda	659,307	643,304	227,360	216,573
Factoring	51,354	23,004	22,550	8,407
Leasing Financiero	118,104	75,161	49,364	24,082
Leasing Habitacional	263,674	229,115	91,650	79,656
Ingresos por intereses	\$ 4,538,577	\$ 3,448,915	\$ 1,729,408	\$ 1,152,636
Cuentas de Ahorro	(711,368)	(181,937)	(358,059)	(63,441)
Certificados de Depósito a Término	(1,190,884)	(766,905)	(525,253)	(255,412)
Bancos y Obligaciones Financieras	(143,339)	(62,261)	(78,767)	(21,688)
Otros	(545)	(124)	(453)	(123)
Gastos por intereses	\$ (2,046,136)	\$ (1,011,227)	\$ (962,532)	\$ (340,664)
INGRESO NETO POR INTERESES	\$ 2,492,441	\$ 2,437,688	\$ 766,876	\$ 811,972

Al cierre del tercer trimestre del 2022, los ingresos por intereses presentan un incremento del 2.25% en los ingresos por intereses netos, equivalente a \$54.753. Los ingresos por intereses presentan un incremento con respecto al mes de septiembre de 2021 por valor de \$1.089.662, los cuales están representados principalmente en la cartera Comercial por valor \$670.709, Consumo por valor de \$184.063, Tarjeta de Crédito 113.045 y Leasing Financiero \$42.943.

Así mismo, los gastos por intereses han presentado un incremento en todos sus rubros por valor de \$1.034.909, representado principalmente en Cuentas de Ahorro con \$529.431, seguido de CDT \$423.979 sobre el mismo período de 2021. Lo anterior impulsado por la buena gestión del Banco.

29. Ingreso neto por comisiones

Ingresos netos por comisiones	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Cartas de crédito	\$ 2,599	\$ 2,435	\$ 821	\$ 798
Cuotas de manejo de empresas	100,995	89,747	34,565	30,146
Giros	4,458	3,987	1,540	1,402
Productos derivados	279	190	93	72
Servicio red de oficinas	94,574	82,766	32,799	28,946
Servicios bancarios	47,009	33,243	13,333	11,182
Avales y garantías	25,835	18,251	9,514	5,290
Establecimientos afiliados tarjetas	112,628	81,047	40,308	29,750
Otras comisiones	133,322	109,540	44,574	38,580
Total ingreso por comisiones	\$ 521,699	\$ 421,206	\$ 177,547	\$ 146,166
Servicios bancarios	14,748	13,995	4,352	5,013
Otras comisiones	328,033	300,251	110,714	101,268
Total gasto por comisiones	\$ 342,781	\$ 314,246	\$ 115,066	\$ 106,281
INGRESOS NETO POR COMISIONES	\$ 178,918	\$ 106,960	\$ 62,481	\$ 39,885

Se presenta una variación de \$100.495, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de \$23.782 como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$31.580, los servicios bancarios por \$13.766, cuotas de manejo de tarjetas de crédito por \$10.477, el servicio de red de oficinas por \$11.802.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por \$28.536 que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: colocación de créditos de libranza y consumo.

30. Total gastos operaciones y utilidad por diferencia en cambio, neto

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos derivados:

Total gastos operaciones y diferencia en cambio	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Honorarios	\$ (25,076)	\$ (31,556)	\$ (8,655)	\$ (8,876)
Otros impuesto corriente	(110,292)	(84,020)	(50,790)	(30,630)
Arrendamientos	(4,990)	(4,548)	(1,666)	(1,534)
Seguros	(155,319)	(154,020)	(54,910)	(52,875)
Contribuciones y afiliaciones	(13,621)	(12,913)	(5,494)	(5,131)
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	(86,793)	(80,747)	(28,851)	(28,519)
Recuperación/Deterioro de activos diferentes a cartera	46,344	26,533	37,042	27,308
Gastos por beneficios a los empleados	(542,266)	(464,693)	(192,394)	(153,533)
Depreciaciones y amortizaciones	(87,984)	(85,166)	(28,947)	(28,052)
Utilidad por diferencia en cambio	883,502	247,587	543,756	86,573
TOTAL GASTOS OPERACIONES Y DIFERENCIA EN CAMBIO	\$ (96,495)	\$ (643,543)	\$ 209,091	\$ (195,269)

Los gastos por honorarios han tenido durante el 2022 una disminución de \$6.480 con respecto al mismo periodo del 2021, donde el concepto que más disminuyó es el gasto por honorarios de cobro tarjetas de crédito.

En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el incremento de los mantenimientos de software corporativo 26% y preventivos para evitar el fraude 89% del gasto.

Las provisiones de activos diferentes a cartera con respecto al tercer trimestre del año anterior presenta una variación total de \$19.811, donde los más representativos obedecen a la recuperación de provisiones en venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta con bienes \$5.877 y gastos por deterioro de otros activos - \$20.798.

Al cierre de 30 de septiembre de 2022 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$77.573, correspondiente a sueldos y salarios se observa por valor de \$23.010, por otro lado, se refleja un aumento de \$11.059 relacionados con los incentivos edición individual.

31. Gasto por Impuestos sobre la Renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del Impuesto de Renta Corriente como del Impuesto de Renta Diferido.

- La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses que comprenden junio a septiembre, terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 38%, frente al periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 32%.

El incremento de la tasa efectiva en 6% se genera principalmente porque el Banco al corte 30 de septiembre de 2022 generó mayores ingresos gravados por concepto de intereses y comisiones objeto de utilidades corrientes del periodo, igualmente el incremento también se debe a la subida en tasa de cierre afectando la re expresión de la cartera en moneda extranjera al y realización de instrumentos financieros, dado que la tasa al cierre del periodo a reportar fue de 4.532,07, frente al 30 de septiembre de 2021 que cerró en 3.834,68.

- La tasa tributaria efectiva del banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses que comprenden diciembre a septiembre, terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 38%, frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, 35%.

El incremento del 3% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente porque el Banco por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 generó mayores ingresos gravados por concepto de intereses y comisiones objeto de utilidades corrientes del periodo, igualmente el incremento también se debe a la subida en tasa de cierre afectando la reexpresión de la cartera en moneda extranjera y realización de instrumentos financieros, dado que la tasa al cierre del periodo a reportar fue de 4.532,07, frente al 30 de septiembre de 2021 que cerró en 3.834,68.

32. Utilidad Básica por Acción Ordinaria (en pesos)

Utilidad neta por acción	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Utilidad neta del período	\$ 902,021	\$ 627,575	\$ 252,415	\$ 200,270
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	902,021	627,575	252,415	200,270
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	14,387	14,387	14,387	14,387
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA EN PESOS	\$ 62.70	\$ 43.62	\$ 17.54	\$ 13.92

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital 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 30 de septiembre de 2022 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor nominal de \$62.70 pesos cada una.

Al 30 de septiembre de 2021 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor nominal de \$43.62 pesos cada una.

33. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos se revela que a septiembre 2022, BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: Utilidad por \$16.112M de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y pérdida \$971M de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce Depósitos en cuentas de Ahorros y/ corrientes de \$50.430M de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$9.353M de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$60M por concepto de uso de red y de \$25.422 de dividendos por cobrar de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria; finalmente en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra \$1.591M producto de la acusación de intereses de la cuentas de Depósitos y Comisiones y \$334M ingreso por Comisiones y arriendo

Para el tercer trimestre el BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A, con una cartera de créditos de \$823.939M, una inversión negociable por \$25.077M y Depósitos por \$58.237M, adicional una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$13.184M; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$27.235M producto de intereses de la cartera de créditos y valoración de la inversión de un CDT. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales \$91M

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$183M, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Para efectos comparativos BBVA Colombia a septiembre 2022 se presenta un saldo de \$53.654M en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$5.708M, BBVA Hong Kong, \$35.113 en BBVA New York \$44.985. Con BBVA Madrid se ha reconocido de Cuentas por cobrar \$90.067 y Cuentas por pagar \$1.157.445 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$6.277M de comisiones y gastos por \$112.716M 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 \$8.035.006 y en la parte pasiva \$8.772.637M.

A septiembre 2022 de 2021 los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$ 55M. Así mismo se registra viáticos por \$15M.

A septiembre 2022 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$207.055M, se han registrado Ingresos generados por comisiones por \$90.804M y gastos por concepto de pólizas de seguros adquiridas por \$8.246M e intereses pagados por \$2.605M. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a los cupos otorgados en tarjetas de crédito empresarial \$127M

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	Partes Relacionadas							Total
	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	257,398	348	9,819	221	6,279	24	92,065	366,154
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	108,756	1,591	2,269	2,653	112,715	238	137,932	366,154
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,854,370	-	-	-	-	-	-	1,854,370
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	90	820,112	2,038	994,077	257	37,797	1,854,371
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	9,144,857	-	-	-	8,035,006	-	23,916	17,203,779
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	8,058,922	59,784	58,237	1,664	8,772,637	69	252,468	17,203,781
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	25,422	-	-	90,067	-	201	115,690
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	115,689	-	-	-	-	-	-	115,689
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	1,157,445	-	45,043	1,202,488
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	1,202,490	-	-	-	-	-	-	1,202,490
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,450,798	-	-	-	-	-	-	1,450,798
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	92	-	743,447	-	707,260	1,450,799

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DICIEMBRE DE 2021

31 DE DICIEMBRE DE 2021	Partes Relacionadas							Total
	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	841,079	383	36,330	337	2,222	16	110,414	990,781
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	149,702	256	785	577,431	66,225	348	196,034	990,781
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,401,832	-	-	-	-	-	-	1,401,832
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	746,771	3,737	639,784	278	11,233	1,401,803
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	3,361,577	-	-	-	2,292,973	-	6,051	5,660,601
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	2,299,023	31,672	75,533	1,941	3,027,008	50	225,373	5,660,600
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	155,659	-	-	155,659
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	155,659	-	-	-	-	-	-	155,659
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	56,044	1	-	-	-	-	-	56,045
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	1	-	-	-	53,620	-	2,288	55,909
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,312,116	-	-	-	-	-	-	1,312,116
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	152	-	805,052	-	506,912	1,312,116

34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2022 a la fecha, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados

35. Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2022.

36. Hechos Significativos

Los sucesos y transacciones más significativas para el Banco durante los nueve meses del año en curso son:

- El día 16 de marzo de 2022 se llevó a cabo la Asamblea general de Accionistas, con el fin de aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y el proyecto de distribución de utilidades, en donde se estableció distribuir a los inversionistas del Banco \$446,018, pagaderos en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre del año 2022.
- En la Asamblea General de Accionistas se aprobó el cambio de revisoría fiscal por Ernst & Young Audit S.A.S.
- El Banco ha otorgado beneficios con base en las Circulares Externas 007 de 2020 y 022 de 2020 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la COVID-19. Al cierre de junio de 2022 la cartera activa que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 50,773 operaciones por \$4,564,515 de capital; cartera de consumo 195,644 operaciones por \$2,157,603 de capital; cartera comercial 7,427 operaciones por \$1,786,528 de capital, para un total de 253,844 operaciones por \$8,508,646.

El Banco tiene asignado a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de junio de 2022 un total de \$961,798 en provisiones individuales de cartera de crédito y \$27,320 de provisión general de intereses, en cumplimiento a lo indicado en la Circular Externa 022 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995.

Adicionalmente las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de junio de 2022 en la cartera comercial se tienen 5,383 operaciones por \$715,348 de capital, para la cartera de consumo 39 operaciones por \$397 de capital, para un total de 5,024 operaciones y un capital de \$715,745 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por \$23,653.

- El Banco dispuso sus canales digitales para la recepción de las solicitudes del PAD, adicionalmente, el Plan Emerge apoyó la gestión de contacto de los clientes a través de la red de oficinas y Agencias externas, en pro de concretar la solución más acorde para cada cliente de acuerdo a su situación financiera.

A corte 30 de junio (ya con el PAD finalizado), han terminado su periodo de gracia 715 de los 747 PAD aplicados en Empresas y el 100% de los PAD aplicados en particulares y pymes (4,250), esto a los clientes de BBVA.

Con la finalización del PAD, continua vigente la Circular Externa 026 de 2017 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual regula y define los modificados y reestructuraciones.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas

Certificación a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2022, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Esther Dafaucé Velásquez
Representante Legal (1)

Luz Marina Gutierrez
Contador General Encargada
Tarjeta Profesional No 74.252 –T