

BBVA

Creando Oportunidades

Informe Periódico Trimestral Enero - Septiembre 2023

Reporte Individual y
Consolidado

BBVA Colombia

Domicilio: Carrera 9 #72 -21
Bogotá, Colombia

Valores vigentes del emisor

| Clase de valor | Acciones Ordinarias | Acciones Preferenciales |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sistema de Negociación | Bolsa de Valores | Bolsa de Valores |
| Bolsas de Valores | Bolsa de Valores de Colombia (BVC) | Bolsa de Valores de Colombia (BVC) |
| Acciones en Circulación | 13.907.929.071 | 479.760.000 |
| Número de accionistas | 64.834 | 290 |
| Monto Emisión | 13.907.929.071 | 479.760.000 |
| Monto Colocado | 13.907.929.071 | 479.760.000 |

| Características | Bonos subordinados | | | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Monto en millones | 400 | 165,000 | 156,000 | 90,000 | 160,000 |
| Clase | Subordinado | Subordinado | Subordinado | Subordinado | Subordinado |
| Fecha de emisión | 21/04/2015 | 19/02/2013 | 19/09/2011 | 26/11/2014 | 26/11/2014 |
| Fecha de vencimiento | 21/04/2025 | 19/02/2028 | 19/09/2026 | 26/11/2029 | 26/11/2034 |
| Plazo | 10 años | 15 años | 15 años | 15 años | 20 años |
| Tasa | 4,88% | IPC + 3.89% | IPC + 4.70% | IPC + 4.38% | IPC + 4.50% |
| Pago de interés | SV | TV | TV | TV | TV |
| Pago de capital | Bullet, al vencimiento |
| Moneda | USD | COP | COP | COP | COP |

| Características | Bono Azul (Ordinario) |
|----------------------|------------------------|
| Monto en millones | 50 |
| Clase | Ordinario |
| Fecha de emisión | 22/09/2023 |
| Fecha de vencimiento | 22/09/2028 |
| Plazo | 5 años |
| Tasa | SOFR 6 meses + 1,85% |
| Pago de interés | SV |
| Pago de capital | Bullet, al vencimiento |
| Moneda | USD |

El programa de emisión del bono azul es de 150 millones, el restante se irá emitiendo de acuerdo con el apetito del mercado y de los inversionistas.

Índice

| | |
|---|----|
| Valores vigentes del emisor..... | 2 |
| Índice..... | 3 |
| 1. Entorno Económico..... | 4 |
| 2. Mercado y posición competitiva..... | 8 |
| 3. Entorno legal y regulatorio..... | 8 |
| 4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor..... | 10 |
| 5. Evaluación de Otros Informes..... | 11 |
| 6. Productos, servicios y distribución..... | 11 |
| 7. Responsabilidad Corporativa..... | 15 |
| 8. Sostenibilidad..... | 16 |
| 9. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones..... | 18 |
| 10. Riesgos..... | 22 |
| 11. Resultados..... | 27 |
| Resultados Individuales..... | 27 |
| Resultados Consolidados..... | 34 |
| Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado | 41 |
| Informe Trimestral Perfil de Riesgo Operacional..... | 43 |
| Gobierno Corporativo..... | 44 |
| Estados financieros trimestrales..... | 45 |

1. Entorno Económico

La economía global se desacelera con heterogeneidades

La desaceleración de la economía global está siendo diferente por regiones. Los datos recientes son más positivos en EE. UU., relativamente débiles en la zona euro y particularmente negativos en China. En Estados Unidos, la solidez del mercado laboral y la resistencia del consumo han dado mensajes de una fortaleza inusitada de la economía, incluso llevando a un aumento de la proyección para 2023 por parte de la Fed, que se consolidó también en los números de BBVA Research. En Europa, en cambio, la moderación de la demanda interna y la debilidad de las exportaciones vienen menguando el crecimiento de los países más grandes del continente, restando capacidad de expansión a la Eurozona. Finalmente, en China, las perspectivas de crecimiento se han deteriorado significativamente, después del fuerte repunte al inicio del año por la eliminación de las restricciones sanitarias ante el Covid, y los riesgos han aumentado dados los crecientes retos estructurales. En este país, se está produciendo una desaceleración generalizada, resultado de la débil confianza de las empresas y los hogares, las tensiones inmobiliarias, los efectos de las regulaciones de 2021 y el debilitamiento mundial.

Como resultado, el crecimiento global se desacelerará desde el 3,5% que se observó en 2022, hasta un 2,9% en 2023 y un 3,0% en 2024. En EE. UU., la sólida demanda interna hace poco probable una recesión y, al contrario, ha llevado a que ahora se espere un 2,3% de crecimiento este año y 1,5% en 2024. El consumo privado y el aumento reciente de la inversión, que se mantendrá hasta 2024, serán importantes en la consolidación de estas cifras, pese a que el exceso de ahorro de los hogares norteamericanos está desapareciendo paulatinamente. La inversión está siendo impulsada por la recuperación del mercado inmobiliario y las leyes que promovieron la reducción de la inflación y la industrialización tecnológica del país. Por lo tanto, la desaceleración de Estados Unidos, en parte por el endurecimiento que han venido teniendo las condiciones monetarias, será suave y con un aterrizaje ordenado.

En la Eurozona, se prevé un crecimiento de 0,4% este año y 1,0% en 2024, reflejando la debilidad que viene mostrando la región, el impacto negativo de la inflación y el encarecimiento del crédito. En China, por su parte, el escenario más probable es que nuevas medidas monetarias, fiscales y regulatorias específicas sostengan el crecimiento y eviten una desaceleración brusca que resulte en un aterrizaje suave del crecimiento, en lugar de una recesión. Con todo, se espera que China crezca 4,8% en 2023 y 4,4% en 2024.

Mientras tanto, la inflación global seguirá siendo elevada, por encima de los objetivos de los bancos centrales, impulsada por la rigidez de los mercados laborales y el dinamismo del sector servicios. Aun así, es probable que siga tendiendo a la baja, favorecida por los efectos de base, los menores precios de la energía, la relajación de los cuellos de botella y la esperada desaceleración de la demanda tanto en EE.UU. como en la Eurozona. Las previsiones de la inflación media anual se ubican en 4,0% en 2023 y 2,4% en 2024 en EE.UU. y en 5,7% en 2023 y 3,0% en 2024 en la Eurozona. En contraste con las tendencias mundiales, en China la mejora gradual de la confianza y el aterrizaje suave previsto del crecimiento interno probablemente

impulsarán al alza la inflación. Se prevé que alcance una media del 0,5% en 2023 y el 2,0% en 2024.

El ciclo de ajuste al alza de los tipos de interés oficiales por parte de la Fed y el BCE probablemente haya concluido tras el aumento de los tipos hasta el 5,50% por parte de la primera y hasta el 4,50% por parte del segundo. Es factible que ambos mantengan un tono relativamente agresivo y dejen la puerta abierta en los próximos meses a nuevas subidas si los datos de inflación así lo exigen. La Fed iniciaría entonces un ciclo de relajación gradual a mediados de 2024, llevando los tipos al 4,75% a finales del año entrante. El BCE posiblemente se mantendrá a la espera hasta diciembre de 2024, cuando se prevé un primer recorte de tipos de 25 puntos básicos.

Entorno y perspectivas de la economía colombiana

En 2023, la economía colombiana claramente está en un proceso de desaceleración de la actividad económica. Este proceso empezó a mediados de 2022 y se profundizó a lo largo de este año como resultado de la moderación del consumo privado, especialmente del gasto en bienes durables y semi-durables, y la fuerte caída de la inversión fija. En parte, este menor dinamismo de la economía fue necesario para reducir la inflación y los desbalances macroeconómicos que poseía el país. Específicamente, el déficit de la cuenta corriente pasó de un nivel de 6,2% del PIB en 2022 a uno de 3,6% en el primer semestre de este año. No obstante, el bajo crecimiento económico también fue una consecuencia de la inusitada caída del sector de la construcción, tanto de las edificaciones como de las obras civiles. Estas últimas, en particular, no compensaron el menor gasto del sector privado como sí lo solían hacer en otros momentos de crisis o desaceleración de la economía colombiana. Ahora bien, después de materializarse el ciclo de desaceleración que se anticipó desde publicaciones del año anterior, es hora de pensar en el ciclo de recuperación.

El ciclo de recuperación de la economía colombiana se consolidará desde 2024. No obstante, se dará de forma gradual y lentamente. El consumo de los hogares será clave para este mejor comportamiento, pero partirá de niveles bajos de gasto. Los hogares vienen de un período de condiciones financieras exigentes, tanto por el aumento de la inflación como por el endurecimiento de las condiciones monetarias. La buena noticia es que se espera un mejoramiento de estas condiciones.

En primer lugar, la inflación está en un proceso de reducción, tanto en los precios de los alimentos como en el componente básico (sin alimentos) de la canasta del IPC. Se espera que, al final del año, la inflación alcance una cifra de 9,7% y que continúe reduciéndose durante 2024 hasta 5,4% en diciembre. Esta previsión tiene en cuenta varios factores que no permiten que la reducción de los precios se dé a una mayor velocidad. Entre ellos, se incluye el efecto al alza que tendrá el Fenómeno de El Niño sobre los precios de los alimentos y la energía, el incremento restante del precio de los combustibles, la devaluación esperada en el tipo de cambio y la indización de las tarifas y los cobros que suele tener la economía a los inicios del año, máxime cuando la inflación está por encima de las metas del Banco Central, como sucederá en 2023 y 2024.

En segundo lugar, en este contexto de menor inflación, pero con la tendencia a la baja siendo moderada por algunos factores, el Banco de la República esperará hasta el final del año para empezar a reducir las tasas de interés. En diciembre, la tasa se ubicará en 12,50%, 75 puntos básicos por debajo de su nivel actual, y seguirá reduciéndose gradualmente hasta el 7,0% en 2024. Las decisiones de la política monetaria estarán determinadas por el comportamiento de la inflación y el crecimiento económico, cuyos resultados darán el espacio para las rebajas, especialmente en presencia de unas tasas reales a 12 meses adelante ya altas a finales de este año (las cuales se calculan como la tasa de intervención vigente menos la tasa de inflación básica esperada un año después).

En tercer lugar, el buen comportamiento del mercado laboral y los salarios y los ingresos de los hogares, conjuntamente con la moderación del consumo privado, están llevando a una mejora progresiva de las tasas de ahorro de las familias. Esto es consecuencia del buen desempeño del empleo en lo corrido del año, aumentando gracias a los efectos rezagados del elevado nivel del PIB que se logró desde el año pasado y el impulso a la ocupación laboral que promovieron unos niveles de actividad destacados en los sectores de servicios, rubros de la economía que son altamente intensivos en mano de obra. Sobresalen, entre los servicios, los sectores asociados al gasto público (educación y salud), la salud privada, los restaurantes y hoteles y los juegos de azar en línea. A esto se suma el menor incremento del crédito de consumo, lo cual, junto con las menores tasas de interés esperadas, debería aliviar lentamente la carga financiera de los hogares en los siguientes trimestres, siendo otro factor de apoyo a la recuperación del ahorro. Por lo tanto, esta mejora de las condiciones financieras de la economía permitirán una recuperación paulatina de las decisiones de consumo e inversión de los hogares, sobre todo en bienes durables, semi-durables y vivienda. Como respuesta a este comportamiento, el comercio y la industria manufacturera mostrarán una mejor dinámica desde inicios de 2024. De hecho, esta última actividad ya muestra señales tímidas de recuperación: la confianza de los industriales se ubica en terreno positivo, los inventarios están reduciéndose, el uso de la capacidad instalada está aumentando, la valoración de las condiciones de inversión mejoraron en el tercer trimestre y la demanda por electricidad está creciendo desde agosto. Al tiempo que repunta el desempeño de estos sectores, la inversión empresarial empezará a mostrar un mejor comportamiento en la segunda mitad del año entrante.

El ciclo de recuperación de la economía también estará impulsado por el mejor desempeño del sector de la construcción, tanto en obras civiles como en edificaciones no residenciales. Estas últimas mejorarán por la reducción progresiva de la vacancia de los destinos comerciales (oficinas, locales comerciales, bodegas, entre otros) y la mayor demanda potencial por estos en los próximos años que exigen su inicio constructivo desde 2024.

No obstante, la recuperación será lenta. Las razones vienen desde varios orígenes. Internamente, porque el sector de la vivienda tendrá una baja actividad durante 2024 y, por lo tanto, el empleo en el sector se reducirá. Esto se debe a la bajas ventas de vivienda que se vienen dando desde el año pasado, lo cual determinará una baja actividad residencial en los próximos meses. De hecho, por la caída del sector inmobiliario, el cual es intensivo en mano de obra, y el impacto rezagado que tiene la menor dinámica del PIB de este año sobre el mercado laboral, se espera un menor incremento del empleo nacional, un ligero aumento de la tasa de

desempleo, una menor dinámica de los salarios y un deterioro de la calidad del empleo (reducción de la tasa de formalidad) en 2024, lo restringirá el repunte del consumo de los hogares. Específicamente, el crecimiento anual del empleo, al final del año, pasará de 3,6% este año a 0,9% en 2024. Y la tasa de desempleo subirá de 10,0% al terminar 2023 al 10,9% en diciembre de 2024.

Desde el frente externo, la menor dinámica de los países desarrollados también condicionará la velocidad de recuperación de la economía colombiana, especialmente por la menor demanda de las exportaciones. Además, puede haber un efecto negativo sobre los precios internacionales de los energéticos y los metales desde el menor crecimiento de China. Como resultado, los precios de estas materias primas se reducirán o permanecerán relativamente estables en los próximos trimestres.

Con todo, se espera que el crecimiento económico de Colombia se ubique en 1,2% este año y en 1,5% en 2024. La recuperación será gradual desde la primera parte de 2024. La demanda interna, que este año caerá al 1,7%, crecerá por encima del PIB el año entrante, al 1,8%. Además, el consumo privado se recuperará desde un 0,5% en 2023 hasta un 1,8% en 2024. La inversión, por su parte, aunque ascenderá desde el segundo semestre de 2024, no tendrá un resultado positivo en ninguno de los dos años: en 2023 caerá un 9,3% y lo hará a una tasa de 1,0% en 2024.

Esta última variable es fundamental si se quiere tener una recuperación más exitosa, veloz y dinámica de la economía colombiana, la cual es clave para que los indicadores sociales del país mejoren a un mayor ritmo. Es necesario fortalecer la inversión privada, acompañarla de una mejor ejecución de la inversión pública y echar mano de los sectores contracíclicos que en el pasado fueron tan fructíferos para impulsar la recuperación económica: infraestructura y vivienda. Esta vez, los dos últimos sectores profundizaron la desaceleración en vez de compensarla, como sí ocurrió en la crisis de 2008 o en la desaceleración que sucedió a la caída de los precios del petróleo en 2014. Es necesario también que se refuercen las inversiones privadas y públicas en el sector agropecuario, un rubro con un gran potencial de liderar la recuperación, y en la transición energética y en el avance tecnológico y la reducción de los costos logísticos para las actividades vigentes en el país. Además, no se pueden olvidar las inversiones que garantizan un mejor futuro, las cuales no tienen un dividendo inmediato, pero garantizan el avance del capital humano en unos años: educación, salud y protección social de los colombianos, con énfasis en el fortalecimiento de las oportunidades de las clases más vulnerables.

Adicionalmente, la economía mantiene unos retos estructurales en los déficit fiscal y externo esperados. Ambos detendrán su proceso de mejora el año entrante. En el frente fiscal por el elevado gasto público que se espera para 2024 y los exigentes ingresos que incluye el escenario del Gobierno. Estos últimos requieren de una gran eficiencia de la DIAN en la evasión de impuestos. En el frente externo, la recuperación gradual de la demanda impulsará las importaciones, mientras que el entorno externo determinará un comportamiento débil de las exportaciones. Como resultado, la balanza comercial será más deficitaria, presionando al mayor déficit de la cuenta corriente, si bien esta última estará compensada por el menor envío de dividendos al exterior que es típico en momentos de menor actividad empresarial. Con todo,

el déficit fiscal pasará de 4,0% del PIB en 2023 a 4,4% en 2024. Y el déficit externo lo hará desde 3,7% del PIB este año hasta 3,9% el año entrante.

Como un reflejo de este deterioro de los déficits, junto con la reducción del diferencial de las tasas de interés respecto a Estados Unidos (pues el Banco de la República reducirá más pronto y con mayor velocidad su tasa de interés respecto a la Fed), la tasa de cambio tendrá una tendencia de devaluación desde finales de este año que se mantendrá durante todo el año 2024.

2. Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 11,30% a junio de 2023, mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 25,81%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 11,36% para el mes de junio, la cual presentó una variación de +42 pbs frente al mismo periodo del año 2022. La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 14,36%, que presentó una variación de +25 pbs al comparar con el mismo periodo de 2022. En la línea Consumo BBVA logró crecer en cuota con una ganancia de +93 pbs y cerró junio 2023 con 14,51% gracias a su excelente desempeño en Consumo Libre y Tarjeta de Crédito. Con respecto a Hipotecario, la cuota de BBVA es de 14,04% con una pérdida de -120 pbs al comparar con el mismo período del año 2022. Por su parte la Cartera de Empresas viene registrando una excelente evolución, situándose en una cuota de 8,79% y creciendo +69 pbs con respecto junio de 2022, logrando ubicarse en la 4ta posición en el mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes BBVA se mantiene en el mes de junio 2023 en la 4ta posición del mercado, con una cuota de 11,48%, la cual presentó una variación de -31 pbs frente al mismo periodo de 2022. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -27 pbs y mantuvo la 4ta posición en el mercado con una cuota de 11,12%. Ahorros registró una caída de -74 pbs con cuota de 10,58% y CDTs que ha sido la línea con mayor crecimiento a nivel de todo el sector bancos y compañías de financiamiento, se ubicó en 12,83% disminuyendo -45 pbs con la 4ta posición en el mercado.

3. Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el tercer trimestre del año 2023, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el tercer trimestre de 2023, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Superintendencia Financiera de Colombia (SFC):

1. **Circular Externa 11 de 2023.** La SFC imparte instrucciones relativas a la metodología de cálculo de la exposición crediticia en derivados financieros y productos estructurados, y sobre el cálculo de la duración para títulos de renta fija pactados en tasa variable. Entre otros aspectos, se resalta:
 - Se modifica el Anexo 3 del Capítulo XVIII «Instrumentos financieros derivados y productos estructurados» de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para ajustar la metodología de cálculo de la exposición crediticia en operaciones de instrumentos financieros derivados y productos estructurados.
 - Las instrucciones de la presente Circular Externa empezarán a regir a partir de su publicación, con excepción de la instrucción primera que entrará en vigencia a partir del 01 de julio de 2024.
2. **Resolución 0946 de 2023.** Con base en lo establecido en artículo 14 de la Ley 819 de 2003 la proyección de los intereses y el saldo de la deuda tendrán en cuenta los porcentajes de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tasa de cambio que serán definidos trimestralmente por la Superintendencia Financiera.

En virtud de lo anterior, se certifican los porcentajes de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tasa de cambio, para efectos de la proyección de los intereses y del saldo de la deuda de los entes territoriales.

3. **Carta Circular 40 de 2023.** Teniendo en cuenta que el tratamiento y la circulación de datos de los ciudadanos se debe adelantar respetando las garantías consagradas en la Constitución Política, y debido a que la SFC ha tenido conocimiento que la Carta Circular 032 y su alcance la Carta Circular 033 han generado inquietudes y distintas interpretaciones sobre su sentido y alcance, se derogan las Cartas Circulares 032 y 033 de mayo de 2023.
4. **Carta Circular 51 de 2023.** La SFC recuerda a las entidades sometidas a su supervisión que la negativa para prestar servicios o para ofrecerlos debe fundamentarse en todos los casos en causales objetivas y en ningún caso en razones relacionadas con el sexo, raza, origen nacional o familiar, lengua, religión u opinión.

Por lo anterior, la Certificación de Trámite del Permiso por Protección Temporal y el Permiso por Protección Temporal (PPT) es un documento de identificación válido para que los migrantes venezolanos presentes en Colombia adquieran los productos y/o servicios ofrecidos por las distintas entidades.

5. **Circular Externa 013 de 2023.** Se expide con el fin de continuar con el proceso de convergencia hacia estándares internacionales y mejores prácticas en la gestión de riesgo de liquidez. La Superintendencia Financiera encuentra procedente adoptar el concepto de “depósitos operativos” para los depósitos a la vista de: i) clientes mayoristas del sector real; ii) Fondos de Inversión Colectiva (FIC) abiertos sin pacto de permanencia; y, iii) Entidades Financieras vigiladas. De tal forma, se establece un factor de ponderación diferencial para estos depósitos en el cálculo del CFEN, de acuerdo con

lo previsto en los estándares del Comité de Basilea y, consecuentemente, se ajusta la proforma F1000-140 (Formato 288).

6. **Circular Externa 14 de 2023.** Debido a la coyuntura macroeconómica actual, marcada por un contexto de desaceleración e inflación persistente, y considerando que la modificación de un crédito en los términos del Sistema Integral de Administración de Riesgos-SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera, constituye una alternativa para que los deudores puedan modificar las condiciones originalmente pactadas, la SFC imparte instrucciones transitorias para la gestión de los créditos de consumo de deudores que se acojan a medidas de modificación. Entre otros, se resalta que los créditos de consumo que sean modificados a partir de la entrada en vigencia de la Circular y hasta el 01 de julio de 2024, podrán mantenerse en dicha categoría siempre que no se presente una mora mayor a 60 días. Una vez superen este rango de mora, se deben reconocer como créditos reestructurados. En todo caso, las entidades podrán aplicar el plazo de 30 días de mora actualmente previsto para la gestión de riesgos. Los créditos de consumo que a la fecha de expedición de la circular se encuentren reconocidos como reestructurados, deben mantenerse en dicha categoría hasta que los deudores correspondientes efectúen pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un periodo ininterrumpido de 24 meses.
7. **Resolución 1417 de 2023.** En razón del establecimiento de los recursos necesarios para cubrir los gastos de financiamiento e inversión que requiere la Superintendencia Financiera, la presente resolución tiene como finalidad liquidar el valor de la contribución que por el año 2023 deben pagar las entidades y valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores (RNAMV).

Congreso de la República:

Ley 2300 de 2023: Tiene por objeto proteger el derecho a la intimidad de los consumidores, estableciendo los canales, el horario y la periodicidad en la que estos pueden ser contactados por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera y todas las personas naturales y jurídicas que adelanten gestiones de cobranzas de forma directa, por medio de terceros o por cesión de la obligación.

4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones. Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de

compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

5. Evaluación de Otros Informes

BBVA Colombia declara que de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, no contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables.

De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.

6. Productos, servicios y distribución

a. Segmento de Particulares

En este tercer trimestre del año, BBVA se consolida creciendo su participación en el mercado con un portafolio integral y diferencial para sus clientes.

En materia de nóminas, nos enfocamos en consolidar la oferta de valor para posicionarnos como el banco de las nóminas en Colombia apalancados en la venta digital por medio de la nueva APP bancaria. Gracias a ello, generamos 129K nuevas cuentas de nómina entre Julio y Septiembre de 2023, creciendo en el stock 9.5K cuentas.

Contamos con una oferta de valor transversal que abarca beneficios para los empleados enfocados en Cero Costo, menos tasa por sus créditos y Plan de Lealtad, y para las empresas Ofertas Transaccionales hechas a la medida, Remuneración en Cuenta de Ahorro, entre otros.

Por otra parte, en los segmentos de alto valor hemos lanzado nuestra propuesta de valor para dos nichos específicos: Médicos y abogados, es de nuestro interés posicionarnos como su Banco Principal y llegar a los cerca de 300k profesionales que existen en el país; por esta razón hemos definido un portafolio de productos ajustado a este perfil, política de admisión y servicio diferencial, Equipo de ejecutivos especializados en Bogotá, Medellín y Cali para administrar la relación de estos clientes que actualmente cuentan con saldos medios del pasivo de COP22mM.

En ahorro e inversión, este trimestre estuvo focalizado en robustecer la oferta de valor al cliente mediante el desarrollo de productos financieros, estrategias de venta y precio enfocadas en la satisfacción de las necesidades del clientes. De esta manera, logramos un incremento en lo corrido del año del 8% en los saldos puntuales de recursos (Cuentas + CDT's), siendo relevante la estrategia de precio y segmentación para los depósitos a plazo con un crecimiento del 63% en esta línea.

Como complemento, en Vivienda alcanzamos una facturación acumulada de más de \$1.5B apoyando el sueño de más de 10 mil familias colombianas de adquirir vivienda propia. Ratificando nuestro compromiso con el desarrollo de los proyectos de Vivienda de Interés Social, extendimos la oferta de tasa especial VIS para compradores de todos nuestros proyectos financiados y de los constructores aliados, con un 13,99% EA y UVR+4.90% para los desembolsos que se realicen hasta el 31 de diciembre.

Firmes con el propósito de que cada vez se tenga mayor acceso a la vivienda por parte de las familias, promovemos entre los sistemas de amortización el manejo en UVR el cual permite flexibilidad de condiciones de perfilamiento y que se acompañe la curva de inflación protegiendo los ingresos de los clientes.

Sobre el total de facturación, la ejecución de negocios VIS participa con el 18.46% de los desembolsos de vivienda en lo corrido del año y refleja la gestión por medio de más de 3.900 operaciones de crédito que representa el mismo número de hogares, con desembolsos por \$277mM, consolidando así nuestro compromiso en impulsar las ventas del sector constructor en el país.

Adicional, en Consumo en este 3er. trimestre presentamos un crecimiento de saldos del 10,28% vs el mismo periodo del 2022, apalancado en la profundización de nuestros clientes con ofertas digitales personalizadas, brindando un servicio en línea, facilitando y simplificando la adquisición del producto. Por su parte, en el producto de Crédito de Vehículo, continuamos apoyando la estrategia de sostenibilidad con nuestra oferta dirigida a Vehículos Híbridos y Eléctricos con el cual en el trimestre financiamos más de 320 vehículos por valor de \$30 mil millones.

Adicional, en Libranzas desembolsamos más de \$1.3 Billones en cerca de 31 mil clientes. Esta dinámica nos llevará ser el banco #1 en cartera de libranza al final del trimestre y es por esto que continuamos con nuestra estrategia de 2da. libranza dada la coyuntura de tasas altas, apoyando las necesidades de crédito de nuestros clientes sin repreciar créditos vigentes de libranza. También implementamos satisfactoriamente el Cashback para clientes con portafolio

Libranza+Nómina devolviendo 50pbs a aquellos que traigan su cuenta de nómina con BBVA, o a esos clientes que tomen un nuevo crédito de libranza y tengan su nómina domiciliada con el banco. Por último, habilitamos exitosamente la opción de abonos a créditos de libranza por la BBVA.net. Estos abonos se habilitaron únicamente a reducción de Plazo y no de cuota para no afectar descuentos con pagadurías.

b. Segmento PyME, Empresas e Instituciones

b. Segmento PyME

En el 3T el segmento PyME, BBVA Colombia sigue avanzando en las líneas estratégicas, una de ellas es ser referente en la transaccionalidad de los clientes, es así como se lanzó una nueva oferta transaccional + nómina donde logramos 649 clientes con un crecimiento de sus saldos medios de recursos de \$17mM un TAM 57%.

Avanzando en el objetivo de generar valor a nuestros clientes, continuamos generando ofertas de manera proactiva con un total de 8.899 ofertas por un valor de \$ 2B, iniciando con oferta de retanque y compra de cartera en esta última línea 748 cliente con potencial de compra de cartera de \$354 mM. Estas ofertas aportaron el 16% de la facturación \$164Mm, siendo el capital de trabajo la línea que más aporta con \$ 43 mM, resaltar los productos digitales crédito virtual y Adelanto de venta con un aporte de \$ 76 mM.

Es importante resaltar que la composición de la facturación cambió con respecto al año anterior en el 3T el 57% es a corto plazo, una mejora comparado el 2T donde el corto plazo fue de 63%, siendo factoring la principal línea de facturación y teniendo altas amortizaciones las cuales limitan el crecimiento en los saldos medios de la cartera total.

La contratación en productos digitales se está consolidando como medio de financiación, en este 3T lanzamos nuestro adelanto de venta mediante la APP empresas como canal que complementa la solución en web net cash para su contratación, en lo corrido del año con más de 3000 clientes han contratado una Oferta Digital, logrando un aporte del 7,5% de la facturación total, creciendo un 173% con respecto al 2T, 1602 clientes por \$102 mM y apalancado por la facilidad entregada a los clientes mediante la solución de firma de pagaré digital en nuestros productos adelanto de venta y crédito virtual, dando cada vez más tiempo a nuestros clientes para enfocarse en sus negocios y no en trámites presenciales.

En recursos se resalta la dinámica de crecimiento en CDT (+8.2%, +\$109 mM), fondos (+6.8%, \$35mM) y vista (+1.8%, +\$29 mM) con respecto al 2T, disminuyendo ahorros (-\$3mM, -0.2%) con respecto al 2T, un gran porcentaje en salida de recursos para uso de capital de trabajo por los clientes para su flujo normal del negocio, se han tomado acciones en la oferta de valor con la cuenta ahorros empresarial remunerada desde el 7,95% al 10% E.A. en el mes de agosto y septiembre para rangos entre \$10 millones hasta \$500 millones para generar una mayor estabilidad en clientes de manera masiva y con una amplia oferta en tasas competitivas en CDT, ahorro fijo y fondos de inversión.

Por último el segmento pyme sigue impulsando las líneas de sostenibilidad con un aporte en los 8 primeros meses del año de \$138mM un TAM 297% especialmente en crecimiento inclusivo.

c. Segmento Empresas

Durante el tercer trimestre del año BBVA continúa trabajando en los planes de crecimiento para la vinculación de clientes y en la ejecución de acciones comerciales que permitan apalancar el crecimiento en la participación de cuota de mercado. Estas acciones buscan fortalecer la relación entre los clientes y BBVA.

En acciones comerciales enfocadas en ganancia de cuota, se realizó la actualización del Plan Agro, focalizada en 45 clientes que busca la profundización y crecimiento de saldos agroindustriales de sectores específicos como ganadería, avicultura, porcicultura y palma, con corte a septiembre se presentó un crecimiento de \$12 mil millones.

Se continuó con la ejecución del Plan Referentes, que está dirigido a los clientes con montos más altos de deuda en el sector y que tienen una baja participación de mercado en BBVA. En total, se han identificado 184 clientes potenciales. Con corte a septiembre, se ha logrado un crecimiento de \$58 mil millones de pesos en saldos medios de inversión.

Con el fin de impulsar el crecimiento en recursos operacionales, se dio continuidad a la estrategia de flujos transaccionales, que identifica los clientes que están recibiendo pagos en cuentas de otros bancos, para canalizarlos hacia las cuentas de BBVA. Con corte a septiembre se va cumpliendo la meta al 110% y se han logrado canalizar \$159 mil millones de pesos.

Durante el 3Q se dio el lanzamiento de la acción Nómina + Adquirencia, acción enfocada en clientes con o sin nómina que actualmente no tienen el producto de adquirencia. Identificando un total de 371 clientes potenciales y una meta de vinculación de 44 clientes. Con corte a septiembre se han vinculado 3 clientes.

En cuanto a la gestión de clientes con vencimientos de CDTs en otros bancos, se dio continuidad de la campaña, logrando un aporte de \$6 mil millones para el crecimiento de saldos en este producto.

Con el objetivo de incrementar el número de clientes, teniendo en cuenta el potencial de vinculación de clientes nuevos en la banca de empresas, se continuó trabajando en la campaña de vinculación, para la cual se fijaron metas por tipo de gerente de cuenta, perfilando los clientes de acuerdo a su rango de ventas, información cualitativa y cuantitativa, de manera que el gerente pueda ofrecer productos especializados que se enfoquen en sus necesidades. Se actualizó la base con un total de 3079 clientes potenciales. Con corte a septiembre se han vinculado 489 clientes nuevos con un volumen de negocio de \$593 mil millones.

d. Corporate and Investment Banking

En el tercer trimestre del año se evidenció una disminución en la dinámica de la Banca Corporativa, respecto a la actividad presentada en el primer semestre del 2023. Enmarcando este periodo, en un entorno altamente competitivo. Sin embargo, en BBVA nos destacamos por nuestra capacidad de gestión y mantención de nuestros niveles en el sector financiero.

Uno de los retos importantes del trimestre fue mantener nuestros niveles de cartera, teniendo en cuenta un panorama con escasez de oportunidades, pues al continuar con el alza en las tasas de interés por parte del Banco Central, la originación con clientes corporativos se ha vuelto cada vez más compleja. De acuerdo con lo anterior, continuamos con una estrategia enfocada a defender nuestra cartera, acompañada de una oportuna gestión de vencimientos. Lo que nos ha permitido seguir viendo estabilidad en nuestro balance con los clientes de la banca corporativa, tanto en la cartera de corto como de largo plazo.

A pesar de lo anterior mencionado, en la parte de créditos de largo plazo, en el transcurso del 3T2023 se presentó una buena dinámica para la Banca Corporativa de BBVA Colombia. Lo que nos permitió generar nuevos negocios con clientes en diversos sectores y de esta manera mantener nuestro posicionamiento en el mercado. Adicional a lo anterior, continuamos en la construcción de oportunidades comerciales por medio de propuestas de financiamiento no solicitadas y anticipándonos a las necesidades de nuestros clientes.

Finalmente, para Global Markets (GM) el cierre del trimestre, estuvo enmarcado en el movimiento alcista en las curvas locales, impactado principalmente por el comportamiento observado en las tasas de los bonos del tesoro americano. Adicionalmente, los niveles de inflación, aunque presentaron una tendencia a la baja se mantuvieron por encima de lo esperado, generando desvalorización en las curvas locales y un aplazamiento en la expectativa del primer recorte de tasas a nivel local. A pesar de este entorno complejo, nuestras mesas de trading han podido reducir la sensibilidad en un 50%, y esperamos nos permitan tener un menor impacto en el PyG en próximos escenarios de volatilidad.

7. Responsabilidad Corporativa

En el tercer trimestre de 2023 BBVA Colombia, a través de sus acciones de inversión social, benefició a más de 21 mil colombianos con acciones enfocadas en la educación y el apoyo a familias en situación de emergencia, representado más de 2.200 millones de pesos en ayudas, como se describe a continuación.

Voluntariado

Se llevó a cabo una jornada de voluntariado en cinco instituciones educativas ubicadas en Galapa (Atlántico), Arjona (Bolívar), Valledupar, Ciénaga (Magdalena) y Neiva, con la participación de 71 voluntarios que contribuyeron al embellecimiento de espacios deportivos y adecuación de la biblioteca escolar, beneficiando un total de 7.722 estudiantes y docentes.

Apoyo a pymes

Finalizó el proyecto de economía circular, de la mano de la Universidad de La Salle, donde se capacitó y acompañó durante un año a 63 pymes y emprendimientos que hacen parte de los tres eslabones de la economía circular (generadores, gestores y transformadores).

El proyecto permitió la creación de cuatro micro clusters para el intercambio de materiales, la creación de un Marketplace para la promoción de productos por parte de los emprendimientos

y el diseño de una plataforma de análisis sobre el flujo de materiales que continuará siendo utilizada por la Universidad, las pymes y el municipio de Mosquera.

En agosto se dio el lanzamiento del Premio a la Microempresa del Año, de la mano de Bancamía y RCN Radio, que busca reconocer a las microempresas que se destaquen por su aporte al desarrollo del país en las siguientes categorías: Microempresa Joven; Microempresa Innovadora; Microempresa liderada por Mujer; Microempresa Sostenible y Microempresa Rural. Se recibieron un total de 681 postulaciones.

Educación

Se dio inicio al programa Conectados por la Educación en alianza con Claro, donde se beneficiará a 200 Instituciones educativas del país con internet gratuito y tablets precargadas con una biblioteca web y plataformas en sostenibilidad. Además se realizará la formación en habilidades STEAM a 600 docentes.

Con el fin de contribuir a la permanencia escolar de los niños y niñas del país, BBVA entregó 1.154 kits escolares a estudiantes de todo el país con el fin de que puedan adelantar sus actividades escolares durante el año.

En septiembre BBVA y Bancamía lanzan la cuarta versión de la Beca Transformando Realidades, mediante la cual se viene apoyando a 21 jóvenes hijos de microempresarios de Bancamía para cursar su pregrado. Este año, por ser el aniversario número 15 de Bancamía, se entregarán 100 becas, de las cuales 10 serán becas completas sin límite de monto por semestre y con cobertura de manutención, y las 90 restantes serán becas – apoyo de hasta 5 millones para el pago de los semestres universitarios.

Apoyo a familias en situación de emergencia

BBVA entregó en el trimestre 1100 ayudas humanitarias a las personas afectadas por la avalancha ocurrida en Quetame (Cundinamarca), beneficiando familias de los municipios de Guayabetal, Quetame, Puente Quetame y Villavicencio.

Finalmente, en unión con los Bancos de Alimentos de Bogotá y La Guajira, y el Ejército Nacional, se entregaron 2.000 ayudas humanitarias para apoyar la atención de la emergencia social y económica por la que atraviesa el departamento de La Guajira.

8. Sostenibilidad

BBVA Colombia está comprometido con sus clientes y en acompañarlos en el cumplimiento de su compromiso con la sostenibilidad. Por eso, ofrece una amplia gama de productos y servicios diferenciados para financiar actividades con un alto impacto social y ambiental. Esto se logra a través de la promoción de negocios sostenibles, que aportan al **crecimiento inclusivo y acción climática**.

Es así como en el ámbito del **crecimiento inclusivo**, BBVA Colombia busca mejorar las condiciones sociales de los colombianos por lo que ha asignado recursos para fortalecer la infraestructura, inclusión, emprendimiento y vivienda. Por otra parte, con relación a la **acción climática** se han asignado recursos a promover actividades y proyectos relevantes que contribuyen a promover la movilidad sostenible, mejorar la eficiencia energética, implementar energías renovables, fomentar la economía circular, entre otras. En este sentido, durante el tercer trimestre de 2023, BBVA logró financiar un total de \$ 595 mM, lo que representa un avance significativo para la meta de colocación con respecto al 1T2023.

Cabe resaltar que, el BBVA ha desempeñado un rol crucial en la promoción de la descarbonización, demostrando su compromiso con la Acción Climática. BBVA ha desarrollado una amplia gama de productos y servicios financieros para respaldar la transición hacia un modelo más sostenible. Esto incluye opciones de financiamiento para promover la movilidad sostenible, como el Leasing verde, junto con otras alternativas innovadoras. Estas iniciativas han tenido un impacto positivo, especialmente en la financiación de vehículos híbridos donde se destaca un operación de banca empresas alcanzando una cifra aproximada de \$64 mM. Esta inversión ha impulsado la adopción de tecnologías más limpias y va contribuir con la reducción de las emisiones de carbono en el sector del transporte.

Con en ánimo de generar soluciones innovadoras y ser pioneros en el mercado, durante la Convención Bancaria 2023, que tuvo lugar en Cartagena, BBVA y IFC - International Finance Corporation, anunciaron el lanzamiento del primer Bono Azul en Colombia por \$50 millones de USD, que serán utilizados para la financiación de proyectos e iniciativas, tales como la construcción de plantas de tratamiento de agua y alcantarillado, así como la protección de océanos, páramos y manglares. En BBVA Colombia, estamos comprometidos a contribuir al logro de las ambiciosas metas ambientales establecidas por el país. En este sentido, buscamos promover de manera constante la financiación sostenible, como parte de nuestro compromiso con el desarrollo sostenible.

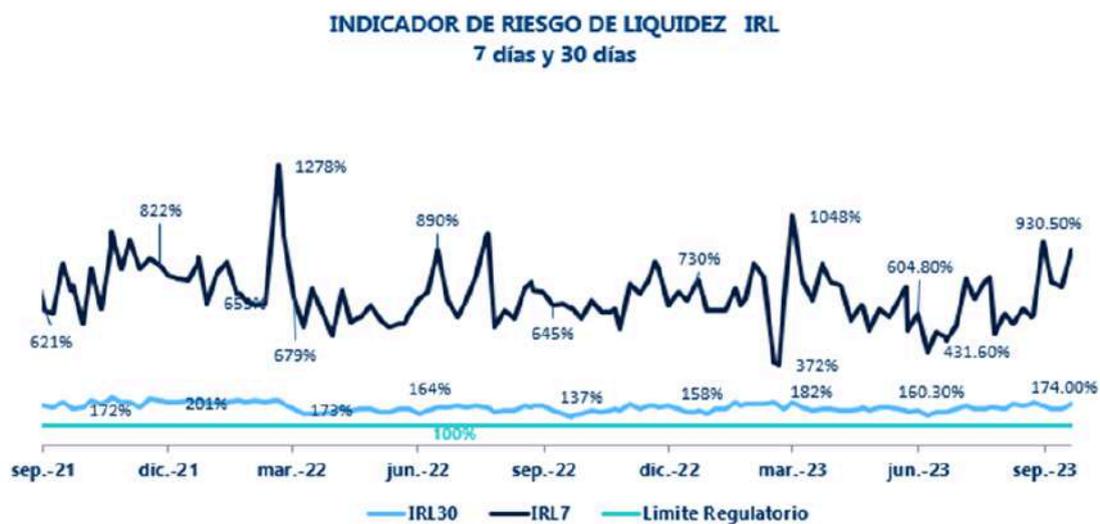
Esta operación se vuelve relevante ya que Colombia mantiene un potencial hídrico muy relevante en la región. Se destaca como una de las cinco naciones con una abundante diversidad marina a nivel mundial debido a su privilegiada ubicación geográfica que le otorga costas en dos océanos. Además, el país cuenta con una amplia variedad de ecosistemas acuáticos, tanto dulceacuícolas como marino-costeros. Asimismo, posee una extensa superficie de 9,6 millones de hectáreas de bosque andino, el cual desempeña un papel fundamental en la regulación y purificación del flujo de recursos hídricos para la población colombiana. Este valioso recurso beneficia a numerosas ciudades, incluyendo 20 que dependen del agua proveniente de los páramos. Por otro lado, Colombia cuenta con más de 280.000 hectáreas de manglares, los cuales desempeñan un papel crucial en la captura de carbono.

9. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

a. Recursos

El área COAP tiene como una de sus principales funciones, la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de liquidez corporativos.

Los límites de Liquidez, están basados en las mediciones regulatorias (IRL a 7 y 30 días), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites.



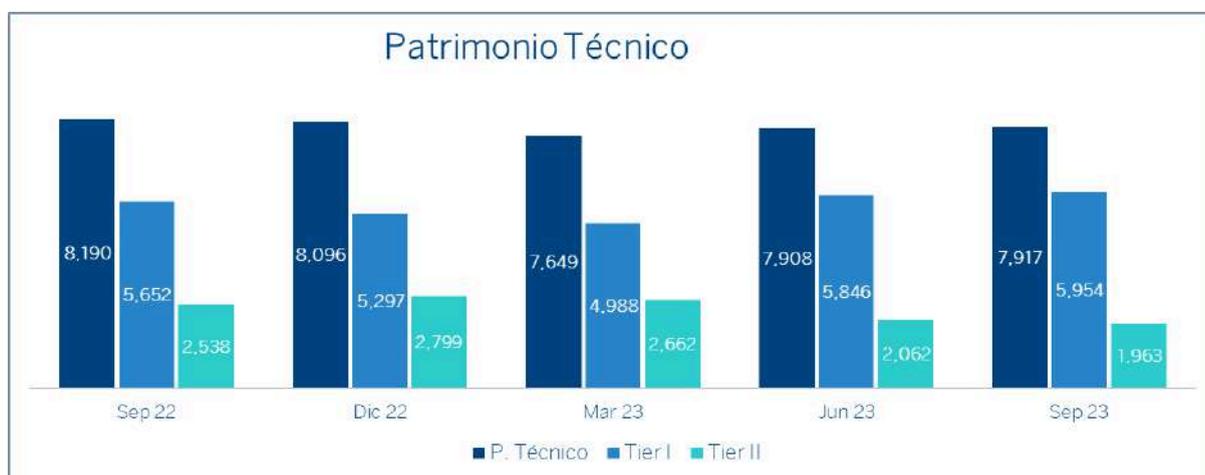
Adicionalmente, de acuerdo con las mediciones internacionales propuestas por Basilea (LCR), se puede observar que durante el último año, BBVA se ha mantenido por encima del límite del 115% exceptuando marzo y mayo de 2022, meses donde se tuvo una liquidez ajustada, pero en junio se volvió a retomar niveles de liquidez de periodos anteriores. Actualmente, se sitúa en 169% (cifra de agosto 2023, último corte disponible).



b. Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta y cumple con los mínimos regulatorios exigidos por la Superintendencia Financiera. El capital Tier I representa en promedio el 75% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado gracias a la adecuada gestión del capital y a los resultados financieros de la entidad. El payout del banco se mantiene en el 50%.

En Junio 2020 BBVA Colombia anticipó la entrada en vigencia del Decreto 1477 de 2018, siendo una de las primeras entidades en adoptar la convergencia, lo que nos permite tener una mayor capacidad de crecimiento de negocio y afrontar con seguridad la contingencia presentada por el COVID-19. A partir del cierre de Junio 2023, BBVA Colombia completa su transición de convergencia a la normativa de Solvencia, de tal forma que, desde este periodo, el ratio mínimo de solvencia total exigido para la entidad es de 11,5% por ser una entidad de importancia sistémica.



Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites regulatorios y que nos permiten seguir creciendo en actividad.



c. Talento & Cultura

BBVA ofrece a sus empleados, las oportunidades de esta nueva era, apoyando el desarrollo, crecimiento profesional y personal, a través de movilidad interna, programas formativos, de bienestar y desarrollo de servicios tecnológicos para mejorar su experiencia en la organización, el desarrollo estratégico prioritario en este 2023, a continuación algunos de los hitos importantes en el tercer trimestre de 2023:

En Talent Acquisitions una de las prioridades estratégicas es atraer el mejor y más comprometido talento, a lo largo de 2023 han ingresado 536 empleados nuevos en cargos estructurales, de los cuales el 59% ha sido talento femenino; del total de las vacantes de cargos directivos, el 44% fue cubierto por mujeres, aportando así a la diversidad de género.

En el ámbito del desarrollo interno, se han llevado a cabo 422 promociones por movilidad interna local y se ha aumentado un 140% en movilidad internacional respecto al año anterior, apostándole así al crecimiento y desarrollo profesional de los colaboradores dentro de la organización. En cuanto a contrataciones coyunturales en el transcurso del año han ingresado 203 aprendices y practicantes.

Se prepara el lanzamiento del programa de Onboarding, diseñado con el propósito de enriquecer la experiencia de las nuevas incorporaciones a nuestra organización, a través de estrategias como: charla de bienvenida a BBVA por parte del equipo de T&C Advisor, guía de Onboarding para los Manager, Un nuevo rol dentro de los equipos llamado Buddy, encuestas de satisfacción del proceso, carta oferta con propuesta de valor y el acompañamiento proporcionado por el equipo de Talento y Cultura durante los primeros meses, buscando elevar el engagement de los empleados.

Además, como parte de la estrategia de Employee Branding, se ha logrado la afiliación como Embajador Ingenio con Fedesoft (Federación de Software de Colombia); esta asociación brindará la oportunidad de participar en diversos eventos donde se contará sobre los avances en TI del BBVA, oportunidades laborales en Ingeniería y posicionarnos como un Banco en transformación.

Strategy & Performance

En el ámbito de Strategy & Performance se impulsa a Talento & Cultura promoviendo la implementación de las herramientas focalizadas, administración de la información y controles adecuados que permitan cumplir con los objetivos estratégicos de la organización.

Para este tercer trimestre se han realizado avances significativos en la implementación de una plataforma digital de contratación. Adicionalmente, salen a producción nuevas herramientas para el uso adecuado de la información sensible del dominio y se ponen en marcha algunas mejoras en la plataforma de gestión y legalización de viajes de empleados.

En el ámbito de proyectos funcionales, continuamos apalancando al core de Premises & Services en la optimización de los espacios en los edificios de Teusaquillo y Dirección General alineado con las nuevas formas de trabajo.

Wellbeing, Culture & Diversity

En BBVA Colombia le seguimos apostando a la Diversidad, Equidad e Inclusión, es así como continuamos con nuestros planes de acción e iniciativas que nos ayuden a posicionarnos más como un Banco Diverso e inclusivo:

1. **Eventos y Formaciones en la Universidad Corporativa de Cámara de Diversidad:** Participación en eventos como "Wetrade: La feria de oportunidades y negocios diversos de América Latina" y "Expo Talento Diverso". Además, más de 1960 de colaboradores han completado el curso "Diversidad, Inclusión y Pertenencia" en Campus BBVA. Cada mes, se comparte un calendario con las fechas en las que celebramos la diversidad, para que todos participen y se unan a estas festividades.
2. **Serie de Conferencias Bimensuales:** En el tercer trimestre, se ofreció una serie de conferencias (2 mensuales) sobre diversos temas relacionados con la Diversidad, Equidad e Inclusión (DEi). En total, suman una relevante cifra de 2029 horas de formación en DEI.
3. **Apoyo a la Educación:** Al estar comprometidos con la educación y la equidad. Hubo una colaboración con el Colegio Margarita Bosco, donde 16 niñas ganadoras del Reto Tech Woman que el Banco promovió con la Fundación Inspiringirls, están participando en una formación en Programación de Sistemas. Además, gracias a los programas de Responsabilidad Corporativa, estas ganadoras ahora tienen una beca patrocinada por CODE (Institución Española) que vienen disfrutando desde el 19 de Septiembre.

También se celebró con éxito el día de los Valores /Values Day el 14 de Septiembre con la participación de más del 83% de la plantilla a nivel nacional. Este año se generó una conexión desde lo personal y cómo nuestras emociones conectan con nuestro propósito de vida y el propósito de BBVA.

Desde Wellbeing, se dió el cierre de nuestros BBVA Games con la premiación a más de 400 finalistas en las diferentes disciplinas deportivas a nivel nacional.

En nuestra zona Fit, promovimos la práctica de ejercicio físico en nuestros colaboradores, contando con 180 inscritos. Además, se realizaron clases grupales en diferentes modalidades que reunieron en promedio a 20 colaboradores de Dirección General en Bogotá.

En Zona Eat, facilitamos la realización de valoraciones nutricionales con la participación de 20 colaboradores con riesgo cardiovascular alto. Además, se realizaron estaciones saludables enfocadas a la preparación de alimentos y bebidas saludables.

Los convenios educativos y de consumo que se ofrecen semanalmente en nuestra sede principal y que se comparten vía mail, permiten que el 100% de la plantilla conozca y pueda acceder a beneficios que buscan mejorar su bienestar financiero.

Por último, buscamos el bienestar sociofamiliar de nuestros colaboradores a nivel nacional, otorgando 2100 regalos de navidad a los hij@s de los colaboradores de todo el país que se encuentran entre los 0 y 11 años de edad. Se entregaron 150 pases de cortesía para

colaboradores de la zona Antioquia para disfrutar en compañía de su familia de diferentes parques de la caja de compensación familiar y se planea el desarrollo de una actividad de educación financiera para 50 hijos de colaboradores entre los 7 y 12 años de edad ubicados en la Ciudad de Bogotá y para el resto del país se promovió un espacio de integración familiar enmarcado en un concurso de disfraces dirigido al 100% de la plantilla con premiación a los 3 primeros lugares de cada zona del país.

10. Riesgos

La gestión integral de riesgos (crédito, mercado y operacional), se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

Inversión de BBVA Colombia durante el tercer trimestre con un crecimiento de \$1.194mM, la variación trimestral presentada es la siguiente: 1Q23 \uparrow +1.5%; 2Q23 \uparrow 2.5%; 3Q23 \uparrow 1.6%; el crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Mayorista, en Empresas +\$206mM; +1.8%. En el mundo de Particulares, crecimiento focalizado en Libranzas (+\$502mM; +3.3%).

Cartera dudosa termina el 3Q23 con una variación trimestral de 4.4% (\$94mM). Ratio de dudosa del tercer trimestre se ubica en 2.96%, esto es +8pbs respecto al 2Q23.

a. Portfolio Management Reporting & SD Risk

- **Planeación & Reporting de Riesgos**

A lo largo del tercer trimestre en conjunto con el área de Recuperaciones, se realizan las proyecciones del comportamiento de la cartera que permiten a las áreas de gestión contar con herramientas para actuar oportunamente ante las dificultades de los clientes, esto con el objetivo de reducir los impactos en deterioro de la cartera del ámbito local y consolidado, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento del Banco. Para tal fin se realizan ejercicios de estrés (EPR), presupuestos tanto locales como consolidados entre otros.

- **COE Riesgos**

Se avanza con la ejecución del proyecto NGA cuyos pilares principales se centran en el desarrollo e implementación de modelos de riesgo en menor tiempo y la incorporación de algoritmos de estimación no tradicionales (Machine Learning) derivando en estimaciones más robustas y estables en el tiempo.

A la fecha, han sido concluidas las fases (1) reestimación analítica del modelo (2) ingesta y certificación de información en Datio para los modelos comportamental particulares y alertas tempranas (EWS) para Pymes y Empresas. Se avanza en la implementación de estos dos modelos en las herramientas del Banco (Cronos y Arce respectivamente), herramientas finales con la que se explotaran los modelos de forma productiva.

Se trabaja en la implantación del nuevo del nuevo modelo de Hipotecas, el cual debería estar productivo en el 1Q24. Se ha concluido en Julio/23 la fase de reestimación analítica, se avanza en el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Banco. Modelo observado por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre el cual se realiza seguimiento constante del avance.

Finalmente se trabaja el proceso de calibración anual de parámetros bajo metodologías internacionales de IFRS9. Esta metodología consigue anticipar el reconocimiento de las pérdidas crediticias haciendo uso de los parámetros de pérdida esperada (PD, LGD, CCF) y modelos macroeconómicos para el cálculo de provisiones colectivas.

- **Risk Solutions Group**

Durante el trimestre se continuó en la ejecución de proyectos estratégicos para el dominio tanto a nivel local como corporativo que buscan además de eficiencias internas mejorar la experiencia de los clientes dentro de los cuales destacan Cronos Cobranzas, Arce empresas, Cronos comportamental, Cronos Pymes, NGA, Mejoras cap pymes, transformación del circuito de admisión de pymes, módulo de control de acuerdos de pago, ingesta de garantías hipotecarias y upgrade de power curve.

Igualmente se estuvo trabajando en proyectos del día a día como la habilitación de pagos de última cuota con cuenta propia y PSE a través de BBVANet evitando así que los clientes tengan que acercarse a la red de oficinas para efectuarlos y la implementación de proyectos regulatorios locales y globales como NDoD.

b. Retail Credit

- **Gerencia de Admisión Particulares**

Esta gerencia se encarga del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales.

En lo corrido de 2023 se han evaluado cerca de 90m operaciones, con una tasa de aprobación media del 62%.

La Admisión cuenta con algunas células y equipos especializados para atender líneas de crédito que exigen respuestas con prioridad como son Autos y Segmentos de clientes VIP (Banca Personal, Banca Premium y Wealth), así como créditos hipotecarios de constructoras seleccionadas.

Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las solicitudes de crédito, con enfoque en el mercado objetivo para el Banco.

- **Gerencia de Seguimiento.**

Responsable del seguimiento de las exposiciones con alertamiento temprano que permitan asumir un riesgo de crédito de acuerdo a la estrategia de apetito al riesgo definida, dentro de los límites de gestión establecidos según el proceso de Asset Allocation, los umbrales fijados en los marcos de actuación.

Realiza un continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas y la Fábrica de Masivas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

Adicionalmente, se realiza apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparse en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente. En promedio para el 3T 2023 se gestionaron 11,8 billones de pesos.

- **Gerencia de Políticas, Campañas, Procesos y Avalúos.**

Responsable de la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos corporativos y regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Administra los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios, establece controles sobre los cupos ofertados.

Generación de ofertas preaprobadas por \$462mM para Consumo, \$632mM en Tarjetas y \$207mM libranzas para la campaña Jul - Ago (4B) con facturación de 28mM consumos - 43mM tarjetas.

Para la campaña Sep - Oct (5B) se ofertaron \$402mM para Consumo, \$587mM en Tarjetas y \$247mM en Libranzas.

En Políticas, para el 3T 2023 de acuerdo con la situación económica actual y los indicadores de deterioro, se continúan realizando ajustes en la tasa de esfuerzo, principalmente en Consumo y Tarjeta de Crédito.

En Tarjeta de Crédito las palancas de colocación siguen siendo la ofertas preaprobadas (alrededor de 1.219k ofertas) representando más de 45k altas y D+0 más de 29k altas, siendo estas el 80% de las altas de tarjeta de crédito, además, continúa con impulso la venta digital, incrementando las altas en un 20%. Asimismo, se ha comenzado a realizar pilotos en la evaluación de clientes con modelos de comportamiento digital (Huella Digital) con el objetivo de captar nuevos nichos de mercado y corroborar el impacto de los mismos tanto en la facturación como en los indicadores de comportamiento de la cartera. Sin embargo, teniendo en cuenta el entorno macro y microeconómico, se ha implementado un proceso de mantenimiento de los contratos, ajustando el cupo autorizado para aquellos clientes que representan un nivel de riesgo más elevado para el banco.

En cuanto a Libranza digital, aumentó la disponibilidad en 80 convenios para sanción automática y en Vivienda digital se han realizado 15 aprobaciones online, las cuales representan \$1.5mM y 169 pre aprobaciones con potencial de \$13.7mM.

c. Riesgos PyMEs

Durante este 3er trimestre se da continuidad a la prioridad estratégica de acompañar el crecimiento sostenible de las pymes, el comportamiento empresarial dado el contexto económico genera que en cada territorio se mantengan políticas de admisión acordes a su comportamiento y actividad regional. Principales logros:

1. 7 de cada 10 clientes fueron viables de financiamiento en el último trimestre, con una propuesta de crédito acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión, con colaterales acordes a experiencia en la actividad y evolución financiera.
2. 18% de nuestros clientes Pyme cuentan con una oferta pre aprobada, el 17% de la facturación total ha sido vía este canal.
3. El 100% de ejecutivos pyme acompaña a los principales clientes que presentan dificultades financieras con soluciones preventivas.

Las líneas de transformación comienzan a generar valor en la experiencia de nuestros clientes, y el plan de calidad evoluciona acorde a las expectativas presupuestarias.

d. Recovery & Workout

Durante el tercer trimestre hemos mantenido y reforzado las diferentes estrategias para afrontar el comportamiento de cartera presentado durante el segundo trimestre, las cuales son gestionadas a través de nuestros canales internos y externos de cobro, quienes se encargan de realizar el seguimiento y gestión de manera diaria sobre la cartera asignada.

A partir de esto, desde el área de Recuperaciones del BBVA se establecen diferentes planes enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes del trimestre:

- **Plan ReTarget**

Para el 3Q, reforzamos el plan ReTarget que busca focalizar la cartera susceptible de entrar en mora, involucrando, además de los gerentes y ejecutivos pyme, a los Gestores de la red de oficinas para la gestión de cartera de clientes de montos relevantes, con un colectivo total a gestionar en el plan de más de \$900mM en el último mes, definiendo objetivos y esquema de medición que permiten tener un seguimiento y control sobre la recuperación y contención de esta cartera de manera diaria, y con impacto en la incentivación de los gestores.

- **Plan Ascender**

Continuamos con este plan, el cual ha permitido focalizar y anticipar la gestión de cartera de clientes de alto valor con impacto en la recuperación y contención de cartera vencida y dudosa, gestionado a través de asesores especializados de los canales de cobro externo, quienes atienden y ofrecen alternativas de acuerdo a la situación de la cartera de los clientes. Este plan permite abordar un colectivo de \$1.1Bn, y sobre el cual se establecen objetivos y se realiza medición y seguimiento para el control diario del estado y evolución de la cartera.

- **Cobranza digital**

Seguimos impulsando la gestión de cobranza a través de canales de cobro digital, poniendo a disposición de los clientes las diferentes herramientas y posibilidades de autogestión y normalización de cartera, canales como Chatbot, Whatsapp, Voicebot, IVR, entre otros, lo que permite mejorar la contactabilidad y experiencia de gestión de los clientes del Banco.

- **Producto solución para la normalización de cartera**

El BBVA mantiene el ofrecimiento de los diferentes productos solución que permite que los clientes cuenten con alternativas que se adapten a su situación económica y facilitando los procesos de normalización, generando un impacto relevante en la cartera del banco, y permitiendo mejorar a través de estos, los ratios de recuperación y rodamiento.

Por último, se continúa priorizando la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y la vencida, todo apoyado en las Fábricas de Cobranza, destacando la gestión realizada por las Agencias de cobro externo, la gestión de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR's), Gerentes de la red de oficinas, Gestores comerciales y Ejecutivos Pymes.

e. Wholesale Credit

La inversión mayorista registró una leve disminución del 0.8% en el tercer trimestre del año 2023, evidenciando una disminución en la actividad crediticia frente al mismo periodo del 2022 cuando alcanzó una variación del 4%. Lo anterior, en línea con la menor dinámica de crecimiento de la economía nacional. La disminución del 3T-2023 se encuentra jalonado por la Banca Corporativa (-4,4%). Los sectores con mayores disminuciones fueron Retail (operación de Cencosud por \$87mM, Autos (Distribuidora Hino de Colombia por \$115mM.)

La participación de la cartera vencida mayorista es del 0,04%, fijándose al cierre de septiembre de 2023 en \$12mM, con una variación YtD del (61%).

Las medidas para la contención de la vencida en el segmento mayorista comprenden el seguimiento permanente a los clientes con impagos a partir de cinco días en cualquiera de sus obligaciones, tomando como acciones preventivas la suspensión de los cupos vigentes y la estructuración de soluciones a la medida, en procura del fortalecimiento de garantías. En forma paralela el CoE de Colombia finalizó la construcción del modelo de alertamiento anticipado y presentó los datos preliminares, para dar paso a la ingesta de data y diseño de parámetros de integración en la gestión, que permitirán operativizar el modelo en el 1T-2024.

Finalmente, comentar que al corte de ago-23 finalizó la campaña de actualización y validación de rating año 2022 donde se alcanzó una validación del 97% en importe y 75% en número de clientes.

11. Resultados

Resultados Individuales

Para el tercer trimestre del año 2023, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$103.923.976, presentando un incremento acumulado de 5,0%, equivalente a una variación de +\$4.911.258. Crecimiento principalmente impulsado por el aumento en cartera de créditos y leasing (5,7%), siendo resultado del esfuerzo por consolidar la relación con los clientes al proporcionar soluciones financieras que se adaptan a sus necesidades.

BALANCE

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Disponible | 8.425.195 | 9.375.035 | (949.840) | (10,1) |
| Posiciones activas en operaciones de mdo | 972.138 | 899.081 | 73.058 | 8,1 |
| Inversiones y Operaciones con derivados | 20.468.109 | 19.168.598 | 1.299.511 | 6,8 |
| Cartera de Créditos y Leasing | 73.240.348 | 69.263.206 | 3.977.142 | 5,7 |
| Deterioro | (3.625.664) | (3.562.106) | (63.558) | 1,8 |
| Otros Activos | 4.443.849 | 3.868.904 | 574.945 | 14,9 |
| Activo | 103.923.976 | 99.012.718 | 4.911.258 | 5,0 |
| Depósitos y Exigibilidades | 77.839.033 | 71.860.877 | 5.978.156 | 8,3 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mdo | 3.028.136 | 3.207.099 | (178.963) | (5,6) |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 9.954.160 | 10.191.286 | (237.126) | (2,3) |
| Bancos y Otras obligaciones financieras | 5.204.721 | 5.370.684 | (165.963) | (3,1) |
| Cuentas por pagar | 921.077 | 1.264.420 | (343.342) | (27,2) |
| Obligaciones laborales | 318.301 | 295.135 | 23.165 | 7,8 |
| Otros pasivos | 736.824 | 656.306 | 80.518 | 12,3 |
| Pasivo | 98.002.252 | 92.845.807 | 5.156.445 | 5,6 |
| Capital Social | 89.779 | 89.779 | - | - |
| Reservas y Fondos destinación específica | 4.559.354 | 4.092.577 | 466.777 | 11,4 |
| Superávit | 1.074.133 | 1.066.594 | 7.539 | 0,7 |
| Ganancias o Pérdidas | 198.458 | 917.960 | (719.502) | (78,4) |
| Patrimonio | 5.921.724 | 6.166.911 | (245.187) | (4,0) |
| Total Pasivos y Patrimonio | 103.923.976 | 99.012.718 | 4.911.258 | 5,0 |

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -\$949.840 con relación al año 2022. Esta disminución es explicada por la variación de -\$1.142.646 en Bancos y otras entidades financieras, -\$170.179 en el Banco de la República y compensado parcialmente en +\$364.281 en la caja del Banco.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$972.138 y presentaron un incremento de 8,1% con respecto al año 2022. Este incremento de \$73.058 es consecuencia de un mayor volumen en operaciones simultáneas.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 5,7% o \$3.977.142, cerrando septiembre de 2023 con un saldo de \$73.240.348 donde se destaca el crecimiento en productos de Leasing (+9,1%) y Consumo (+6,9%) . Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 1,8%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera vencida, creciendo 16pbs con respecto a diciembre del año 2022. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 14,9% o +\$574.945.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del tercer trimestre del 2023 los pasivos presentaron un crecimiento de 5,6%, variación impulsada por el aumento en CDTs y compensado parcialmente con una desaceleración de captación de recursos en depósitos y títulos de inversión. Los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento de 8,3% o +\$5.978.156, cerrando así con un saldo de \$77.839.033. Este incremento se debe a una variación de +\$7.842.709 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), Depósitos de Ahorro de +\$24.997, Depósitos en Cuenta Corriente de -\$891.075, en los Depósitos Especiales de -\$558.092, en Títulos de Inversión de -\$308.342 y de -\$87.621 en Exigibilidades por Servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado disminuyeron en \$178.963, debido a una variación de +\$1.100.750 en operaciones de reporte, -\$730.872 en simultáneas, -\$397.130 en compromisos de posiciones en corto y -\$151.710 en fondos interbancarios.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$9.954.160, lo que representó una disminución de 2,3% o -\$237.126 con respecto al año 2022. Esta variación se explica por la disminución en Swaps de negociación (-\$2.604.342) y es compensada por el crecimiento en contratos Forward de negociación (+\$2.336.565). Por otro lado, las opciones de negociación presentaron un aumento (+\$17.954).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de -\$165.963, debido una variación de -\$847.465 en Entidades Financieras del Exterior, de -\$115.782 en obligaciones con Findeter, +\$4.931 obligaciones con Finagro y es compensado parcialmente por Otros con una variación de +\$822.878. Por otra parte, se presentó una disminución de \$38.853 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -27,2% mientras que las obligaciones laborales presentaron un crecimiento de 7,8%. Los otros pasivos aumentaron 12,3% o \$80.518, cerrando con un saldo de \$736.824.

Finalmente, el Patrimonio presentó una disminución de 4,0% cerrando en \$5.921.724 para el tercer trimestre del 2023, efecto de la disminución en ganancias y compensado parcialmente por la capitalización en reserva de utilidades

a. Cartera de Créditos

Para el tercer trimestre de 2023, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

En septiembre de 2023 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$73.240.348 y presentó una variación de +5,7% con respecto al año 2022. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 6,0% y cerró con un saldo de \$69.614.684, destacando la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevantes en leasing de 9,1% y 6,9% en consumo.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 73.240.348 | 69.263.206 | 3.977.142 | 5,7 |
| Consumo | 26.152.505 | 24.473.373 | 1.679.132 | 6,9 |
| Comercial | 28.585.519 | 27.223.123 | 1.362.396 | 5,0 |
| Microcréditos | - | - | - | N.C |
| Hipotecarios | 14.062.762 | 13.904.711 | 158.051 | 1,1 |
| Leasing | 1.927.135 | 1.766.527 | 160.607 | 9,1 |
| Cartera Vencida | 455.761 | 321.926 | 133.835 | 41,6 |
| Cartera Mora | 2.056.665 | 1.573.545 | 483.121 | 30,7 |
| Provisiones | (3.625.664) | (3.562.106) | (63.558) | (1,8) |
| Cartera de Créditos Neta | 69.614.684 | 65.701.100 | 3.913.584 | 6,0 |

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 54,9% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2023. Este segmento presentó un incremento de 4,8% con respecto al año 2022 y cerró con un saldo de \$40.215.268.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó un incremento anual de 6,9%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y Tarjeta de Crédito. Se destaca el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+7,0%).

La cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 1,1% lo que representó una variación de +\$158.051. Al cierre del tercer trimestre de 2023 representa el 19,2% de la cartera bruta.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de +5,3% en comparación con diciembre de 2022, crecimiento derivado de la situación actual del mercado que sumado a la adecuada gestión de riesgos refleja un incremento total de 6,0% en la cartera de créditos neta para el tercer trimestre del 2023.

b. Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2023, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, que a su vez se tradujo en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos y opciones adecuadas para hacer crecer su capital de manera segura y efectiva. Esto se traduce en un crecimiento de los recursos totales de clientes de 8,3%, lo que representó una variación de +\$5.978.156, cerrando el trimestre en \$77.839.033. Este crecimiento es explicado principalmente por una variación positiva en CDTs de +\$7.843.798 (27,5%), por un mayor interés en el producto por tasas atractivas y la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Depósitos Vista | 8.131.019 | 9.022.095 | (891.076) | (9,9) |
| Depósitos de Ahorro | 29.977.240 | 29.998.372 | (21.132) | (0,1) |
| Certificados de Depósito a Término | 36.406.493 | 28.562.696 | 7.843.798 | 27,5 |
| Otros Depósitos | 955.832 | 1.600.924 | (645.092) | (40,3) |
| Total Depósitos de Clientes | 75.470.585 | 69.184.087 | 6.286.498 | 9,1 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2.368.448 | 2.676.790 | (308.342) | (11,5) |
| Total Recursos de Clientes | 77.839.033 | 71.860.877 | 5.978.156 | 8,3 |

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) disminuyeron 2,3% cerrando septiembre de 2023 con un saldo de \$38.108.259, lo que representó una variación de -\$912.208. Estos depósitos representaron el 49,0% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.368.448 y presentaron una variación de -11,5% con relación al año 2022.

c. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 9,4% y cerró en \$6.744.602. Este crecimiento se explica principalmente por el incremento en las reservas de \$466.777, el capital asignado de \$822.878 y Superávit \$7.538, parcialmente compensado por la disminución de -\$719.502 en las ganancias del ejercicio.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2023 con un saldo de \$7.917.233 y presentó una variación de -2.2%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$7.414.951, lo que implica un excedente de patrimonio de \$502.282. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Patrimonio Contable | 6.744.602 | 6.166.911 | 9,4 |
| Patrimonio Adecuado Computable | 7.917.233 | 8.095.524 | (2,2) |
| Patrimonio Básico Ordinario | 5.128.248 | 5.293.723 | (3,1) |
| Patrimonio Básico Adicional | 825.872 | 2.994 | 27.487,0 |
| Patrimonio Adicional | 1.963.113 | 2.798.808 | (29,9) |
| Patrimonio Técnico | 7.917.233 | 8.095.524 | (2,2) |
| Patrimonio Adecuado Requerido | 7.414.951 | 6.999.830 | 5,9 |
| Excedente de Patrimonio | 502.282 | 1.095.694 | (54,2) |
| Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo | 52.436.587 | 52.096.394 | 0,7 |
| Valor en riesgo (VeR) | 586.324 | 378.839 | 54,8 |
| Valor en riesgo Operativo (VeRRO) | 497.389 | 410.613 | 21,1 |
| Relación de Solvencia sin VeR | 15,10 | 15,54 | -44 pbs |
| Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%) | 12,28 | 13,30 | -102 pbs |
| Tier 1 (%) | 9,16 | 10,26 | -111 pbs |

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$52.436.587 y presentaron un crecimiento de 0,7%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 54,8%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,28%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

d. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2023 y 2022:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | sep-22 | Var TAM | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Cartera de Créditos | 7.117.052 | 4.538.575 | 2.578.477 | 56,8 |
| Gastos por Intereses | (5.083.015) | (2.046.135) | (3.036.879) | 148,4 |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES | 2.034.037 | 2.492.440 | (458.402) | (18,4) |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | 239.838 | 178.919 | 60.919 | 34,0 |
| Portafolio de Inversión | 799.742 | 591.427 | 208.315 | 35,2 |
| Dividendos | 20.894 | 17.877 | 3.017 | 16,9 |
| Resto de Ingresos | 137.228 | 135.036 | 2.192 | 1,6 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 957.864 | 744.340 | 213.524 | 28,7 |
| MARGEN BRUTO | 3.231.740 | 3.415.698 | (183.959) | (5,4) |
| Dotación Neta de Activos | (993.683) | (504.742) | (488.941) | 96,9 |
| Gastos Grales Administración | (1.927.906) | (1.490.079) | (437.827) | 29,4 |
| Gastos de Personal | (665.984) | (542.266) | (123.718) | 22,8 |
| Gastos Generales | (424.656) | (362.307) | (62.349) | 17,2 |
| Contribuciones e impuestos | (224.429) | (123.913) | (100.516) | 81,1 |
| - Impuestos | (205.760) | (110.292) | (95.468) | 86,6 |
| - Contribuciones y afiliaciones | (18.669) | (13.621) | (5.047) | 37,1 |
| Otros | (588.777) | (452.320) | (136.457) | 30,2 |
| Riesgo operativo | (24.060) | (9.273) | (14.787) | 159,5 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (2.921.589) | (1.994.822) | (926.767) | 46,5 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | 310.151 | 1.420.877 | (1.110.726) | (78,2) |
| Impuesto de Renta | (96.139) | (518.856) | 422.717 | (81,5) |
| UTILIDAD NETA | 214.011 | 902.021 | (688.009) | (76,3) |

El margen de intereses registró una disminución interanual de 18,4%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de \$2.578.477 y los gastos registraron un crecimiento de \$3.036.879. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron una disminución de \$458.402. Si bien BBVA viene creciendo su cuota de cartera con respecto al mismo trimestre del año 2022, la disminución del margen es explicada por un crecimiento acelerado en los gastos por intereses, impactado principalmente por un aumento en las tasas de interés de 325 pbs en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones y otros ingresos de operación impulsaron el aumento de las ganancias de BBVA. Esta mejora se explica principalmente por la efectiva

gestión del portafolio de inversiones y la participación de los ingresos por comisiones con variaciones positivas de 34,0% y 28,7% respectivamente. Esto es resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida. Adicionalmente, los dividendos registraron un aumento de 16,9% y cerraron con un saldo de \$20.894 y finalmente, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 1,6%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$993.863 y presentó un aumento de 96,6%, resultado de los altos niveles de inflación durante el transcurso del año 2023, que impacta directamente en el comportamiento de pago de los clientes y, por ende, en el aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$437.827 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los gastos de personal los cuales aumentaron 22,8% al comparar con el año 2022. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 17,2%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron un aumento de 81,1%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2023 de \$214.011 la cual fue un 76,3% inferior a la utilidad del año anterior.

e. Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

Al cierre de septiembre de 2023 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2,81%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 176,29%

CARTERA MORA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 73.240.348 | 69.263.206 | 5,7% |
| Cartera Vencida Total | 2.512.427 | 1.895.471 | 32,5% |
| Cartera Vencida | 455.761 | 321.926 | 41,6% |
| Cartera Mora | 2.056.665 | 1.573.545 | 30,7% |
| Índices de Cartera | % | % | % |
| Cartera Vencida | 0,62 | 0,46 | 0,16 |
| Calidad Cartera Mora | 2,81 | 2,27 | 0,54 |
| Provisiones | 3.625.664 | 3.562.106 | 1,78% |
| Cobertura Cartera Mora | 176,29 | 226,37 | -50,09 |

Resultados Consolidados

Para el tercer trimestre del año 2023, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$104.631.809, presentando un incremento acumulado de 5,1%, equivalente a una variación de +\$5.051.506. Crecimiento principalmente impulsado por el aumento en cartera de créditos y leasing (5,7%), siendo resultado del esfuerzo por consolidar la relación con los clientes al proporcionar soluciones financieras que se adaptan a sus necesidades.

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Disponible | 9.448.717 | 10.312.696 | (863.979) | (8,4) |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado | 10.235.848 | 10.061.268 | 174.580 | 1,7 |
| Inversiones | 9.873.237 | 8.770.116 | 1.103.121 | 12,6 |
| Cartera de Créditos y Leasing | 73.240.348 | 69.263.206 | 3.977.142 | 5,7 |
| Deterioro | (3.066.199) | (2.997.070) | (69.129) | 2,3 |
| Otros Activos | 4.899.858 | 4.170.087 | 729.771 | 17,5 |
| Activo | 104.631.809 | 99.580.303 | 5.051.506 | 5,1 |
| Depósitos y Exigibilidades | 75.384.600 | 69.145.364 | 6.239.236 | 9,0 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mdo | 3.024.889 | 3.204.093 | (179.204) | (5,6) |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 9.954.160 | 10.191.286 | (237.126) | (2,3) |
| Bancos y Otras obligaciones financieras | 5.204.721 | 5.370.684 | (165.963) | (3,1) |
| Títulos de inversión en circulación | 2.368.448 | 2.676.790 | (308.342) | (11,5) |
| Pasivos por impuestos | 295.917 | 467.072 | (171.155) | (36,6) |
| Pasivos estimados y provisiones | 351.856 | 330.001 | 21.855 | 6,6 |
| Cuentas por pagar | 746.281 | 802.359 | (56.078) | (7,0) |
| Obligaciones laborales | 323.003 | 300.035 | 22.968 | 7,7 |
| Otros pasivos | 433.797 | 372.917 | 60.880 | 16,3 |
| Pasivo | 98.087.672 | 92.860.601 | 5.227.071 | 5,6 |
| Capital Social | 89.779 | 89.779 | - | - |
| Otros elementos de patrimonio neto | - | - | - | NC |
| Prima en colocación de acciones | 651.950 | 651.950 | - | - |
| Participaciones no controladas | 8.860 | 8.078 | 782 | 9,7 |
| Reservas y Fondos destinación específica | 4.559.860 | 4.093.083 | 466.777 | 11,4 |
| Superávit | 966.631 | 850.537 | 116.094 | 13,6 |
| Ganancias o Pérdidas | 267.057 | 1.026.275 | (759.218) | (74,0) |
| Patrimonio | 6.544.137 | 6.719.702 | (175.565) | (2,6) |
| Total Pasivos y Patrimonio | 104.631.809 | 99.580.303 | 5.051.506 | 5,1 |

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -\$863.979 con relación al año 2022. Esta disminución es explicada por la variación de -\$936.330 en efectivo y depósitos en bancos y compensado parcialmente en +\$72.351 en operaciones de mercado monetario y relacionadas.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de \$10.235.848 presentando una variación positiva de +\$174.580.

Las inversiones presentaron una variación positiva de \$1.103.121 cerrando con un saldo de \$9.873.237. Este comportamiento se explica por una variación en inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en inversiones de +\$1.982.867, en inversiones a costo amortizado de +\$178.618, parcialmente compensado con las operaciones de mercado monetario de -\$271.395 e inversiones a valor razonable con cambio en ORI de -\$786.969.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 5,7% o \$3.977.142, cerrando septiembre de 2023 con un saldo de \$73.240.348 donde se destaca el crecimiento en productos de Consumo (+9,2%) y Comercial (+5,4%) . Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 2,3%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera vencida, creciendo 16pbs con respecto a diciembre del año 2022. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 17,5% o +\$729.771.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del tercer trimestre del 2023 los pasivos presentaron un crecimiento de 5,6%, variación impulsada por el aumento en CDTs y compensado parcialmente con una desaceleración de captación de recursos en depósitos y títulos de inversión. Los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento de 9,0% o +\$6.239.236, cerrando así con un saldo de \$75.384.600. Este incremento se debe a una variación de +\$7.843.797 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's) compensado parcialmente por una disminución de -\$1.604.561 en Depósitos a la Vista.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$9.954.160, lo que representó una disminución de 2,3% o -\$237.126 con respecto al año 2022. Esta variación se explica por la disminución en instrumentos de negociación (-\$247.656) compensado parcialmente por instrumentos de cobertura (+\$10.530).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de -\$165.963, además de los títulos de inversión en circulación que tuvieron una variación negativa de -\$308.342.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -7,0% mientras que las obligaciones laborales presentaron un crecimiento de 7,7% principalmente por el aumento en obligaciones laborales a largo plazo (+\$22.968). Los otros pasivos aumentaron 16,3% o \$60.880, cerrando con un saldo de \$433.797.

Finalmente, el Patrimonio presentó una disminución de 2,6% cerrando en \$6.544.137 para el tercer trimestre del 2023, efecto de la capitalización en reserva de utilidades y compensado parcialmente por la disminución en ganancias.

f. Cartera de Créditos

Para el tercer trimestre de 2023, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

En septiembre de 2023 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$75.420.090 y presentó una variación de +6,0% con respecto al año 2022. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 6,2% y cerró con un saldo de \$71.864.726, destacando la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevantes en consumo de 9,2% y 5,4% en comercial.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 75.420.090 | 71.148.607 | 4.271.483 | 6,0 |
| Consumo | 28.764.837 | 26.331.726 | 2.433.111 | 9,2 |
| Comercial | 31.662.938 | 30.026.537 | 1.636.401 | 5,4 |
| Microcréditos | 9 | 8 | 1 | 12,5 |
| Hipotecarios | 14.397.638 | 14.247.330 | 150.308 | 1,1 |
| Empleados | 582.742 | 534.817 | 47.925 | 9,0 |
| Provisiones | (3.555.364) | (3.480.513) | (74.851) | (2,2) |
| Otros | 11.926 | 8.189 | 3.737 | 45,6 |
| Cartera de Créditos Neta | 71.864.726 | 67.668.094 | 4.196.632 | 6,2 |

La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo de este periodo. La cartera del Grupo BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 57,2% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2023. Este segmento presentó un incremento de 6,4% con respecto al cierre del año 2022 resultando en el tercer trimestre de 2023 con un saldo de \$43.162.475.

La cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 1,1% lo que representó una variación de +\$150.308. Al cierre del tercer trimestre de 2023 representa el 19,1% de la cartera bruta.

Adicionalmente la cartera comercial continúa presentando incremento dentro de la cartera de créditos del grupo, siendo de 5,4%, en comparación con diciembre de 2022. Crecimiento derivado de la situación actual del mercado y a los cierres de incentivación de las bancas, resultando en un incremento de 6,2% en la cartera vigente total, que sumado a la adecuada

gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos.

g. Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2023, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, que a su vez se tradujo en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos y opciones adecuadas para hacer crecer su capital de manera segura y efectiva. Esto se evidencia en un crecimiento de los recursos totales de clientes de 8,3%, lo que representó una variación de +\$5.930.894, cerrando el trimestre en \$77.753.048. Este crecimiento es explicado principalmente por una variación positiva en CDTs de +\$7.843.798 (27,5%), por un mayor interés en el producto por tasas atractivas y la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Depósitos Vista | 38.978.107 | 40.582.668 | (1.604.561) | (4,0) |
| Dépositos a Plazo | 36.406.493 | 28.562.696 | 7.843.797 | 27,5 |
| Total Depósitos de Clientes | 75.384.600 | 69.145.364 | 6.239.236 | 9,0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2.368.448 | 2.676.790 | (308.342) | (11,5) |
| Total Recursos de Clientes | 77.753.048 | 71.822.154 | 5.930.894 | 8,3 |

Los depósitos a la vista presentaron una variación de -4,0% (-\$1.604.561). Estos depósitos representaron el 50,1% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.368.448 y presentaron una variación de -11,5% con relación al cierre del año 2022.

h. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 9,6% y cerró en \$7.367.015. Este crecimiento se explica principalmente por el incremento en el capital asignado de \$822.878, las reservas de \$466.777, y las utilidades retenidas \$89.895, parcialmente compensado por la disminución de -\$765.836 en las ganancias del ejercicio.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2023 con un saldo de \$7.921.705 y presentó una variación de -2.1%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$6.278.261, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.643.444. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Patrimonio Contable | 7.367.015 | 6.719.702 | 9,6 |
| Patrimonio Adecuado Computable | 7.921.705 | 8.094.446 | (2,1) |
| Patrimonio Básico Ordinario | 5.132.720 | 5.292.645 | (3,0) |
| Patrimonio Básico Adicional | 825.872 | 2.994 | 27.487,0 |
| Patrimonio Adicional | 1.963.113 | 2.798.808 | (29,9) |
| Deducciones Titularizaciones menor CCC | - | - | - |
| Patrimonio Técnico | 7.921.705 | 8.094.446 | (2,1) |
| Patrimonio Adecuado Requerido | 6.278.261 | 6.628.372 | (5,3) |
| Excedente de Patrimonio | 1.643.444 | 1.466.074 | 12,1 |
| Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo | 50.957.760 | 51.970.103 | (1,9) |
| Valor en riesgo (VeR) | 722.474 | 384.987 | 87,7 |
| Relación de Solvencia sin VeR | 15,55 | 15,58 | (3) |
| Relación de Solvencia con VeR (mínimo 10,88%) | 12,26 | 13,29 | (102) |
| Tier 1 (%) | 7,95 | 10,27 | (233) |

¹ Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$50.957.760 y presentaron una disminución de 1,9%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 87,7%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,26%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de

importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

i. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2023 y 2022

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | sep-22 | Var TAM | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Cartera de Créditos | 7.189.767 | 4.894.072 | 2.295.695 | 46,9 |
| Gastos por Intereses | (5.077.870) | (2.045.062) | (3.032.808) | 148,3 |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES | 2.111.897 | 2.849.010 | (737.113) | (25,9) |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | 355.140 | 263.813 | 91.327 | 34,6 |
| Portafolio de Inversión | 776.081 | 580.411 | 195.670 | 33,7 |
| Dividendos | 21.572 | 18.333 | 3.239 | 17,7 |
| Resto de Ingresos | 144.439 | 140.309 | 4.130 | 2,9 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 942.092 | 739.053 | 203.039 | 27,5 |
| MARGEN BRUTO | 3.409.129 | 3.851.876 | (442.747) | (11,5) |
| Dotación Neta de Activos | (1.009.940) | (746.817) | (263.123) | 35,2 |
| Gastos Grales Administración | (1.968.424) | (1.522.157) | (446.267) | 29,3 |
| Gastos de Personal | (688.097) | (558.771) | (129.326) | 23,1 |
| Gastos Generales | (431.575) | (366.707) | (64.868) | 17,7 |
| Contribuciones e impuestos | (226.925) | (126.435) | (100.490) | 79,5 |
| Otros | (592.015) | (456.895) | (135.120) | 29,6 |
| Riesgo operativo | (29.812) | (13.349) | (16.463) | 123,3 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (2.978.364) | (2.268.974) | (709.390) | 31,3 |
| Interés Minoritario | (2.047) | (878) | (1.169) | 133,0 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | 428.718 | 1.582.024 | (1.153.306) | (72,9) |
| Impuesto de Renta | (161.661) | (594.052) | 432.391 | (72,8) |
| UTILIDAD NETA | 267.057 | 987.972 | (720.915) | (73,0) |

El margen de intereses registró una disminución interanual de 25,9%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de \$2.295.695 y los gastos registraron un crecimiento de \$3.032.808. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron una disminución de \$737.113. Si bien BBVA viene creciendo su cuota de cartera con respecto al mismo trimestre del año 2022, la disminución del margen es explicada por un crecimiento acelerado en los gastos por intereses, impactado principalmente por un aumento

en las tasa de intervención del Banco de la República de 325 pbs en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones y otros ingresos de operación impulsaron el aumento de las ganancias de BBVA. Esta mejora se explica principalmente por la participación de los ingresos por comisiones y la efectiva gestión del portafolio de inversiones con variaciones positivas de 34,6% y 33,7% respectivamente. Esto es resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida. Adicionalmente, los dividendos registraron un aumento de 17,7% y cerraron con un saldo de \$21.572 y finalmente, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 2,9%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$1.009.940 y presentó un aumento de 35,2%, resultado de los altos niveles de inflación durante el transcurso del año 2023, que impacta directamente en el comportamiento de pago de los clientes y, por ende, en el aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$446.267 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los gastos de personal los cuales aumentaron 23,1% al comparar con el año 2022. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 17,7%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron un aumento de 79,5%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2023 de \$267.057 la cual fue un 73,0% inferior a la utilidad del año anterior.

j. Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

CARTERA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

| | sep-23 | dic-22 | Var TAM |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 75.420.090 | 71.148.607 | 6,0% |
| Índices de Cartera | % | % | % |
| Provisiones | 3.555.364 | 3.480.513 | 2,15% |
| Cobertura Cartera Bruta | 4,71% | 4,89% | -18 |

Al cierre de septiembre de 2023 el indicador de cobertura de cartera bruta se ubicó en 4,71%.

Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales la entidad tenga exposición. El grupo aunque gestiona de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados. Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

Las políticas y la gestión de Riesgos de Mercado se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2022.

Durante el tercer trimestre del 2023 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 17,433 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 74%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP 350 millones con un consumo del 52% sobre el límite interno autorizado. Estos consumos evidencian un aumento en la exposición generado por un aumento en la operativa de la tesorería.

Evolución del riesgo de mercado-trading: Durante el tercer trimestre del 2023 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Es importante resaltar que el tercer trimestre del 2023 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio. En cuanto a la tasa de cambio se evidenció una tendencia de revaluación manteniéndose en niveles entre 4.180 COP y 3.898 COP. En cuanto a la tasa de Política Monetaria, durante el trimestre se mantuvo en 13.25%, impulsada principalmente por la estabilidad en la inflación que aún no muestra señales fuertes de decrecimiento, lo que obliga a mantener las tasas inalteradas. En lo corrido del trimestre, se presentaron alertas en métricas de riesgo de mercado que fueron gestionadas para asegurar el cumplimiento de los límites.

Variaciones materiales que se hayan presentado en los Riesgos a los que está expuesto el Emisor, diferentes al Riesgos de mercado, y los Mecanismos implementados para mitigarlos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la imposibilidad de una entidad financiera para atender sus compromisos de pago por falta de fondos o que, para atenderlos, tenga que recurrir a la obtención de fondos en condiciones especialmente gravosas.

Los principios y lineamientos de la gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2022.

Durante el tercer trimestre se presenta un incremento de la Inversión Crediticia Neta de 1.1 Bill COP, mientras que los recursos de clientes aumentan en 4.5 Bill COP, por lo que el incremento del gap de clientes se reduce en 2.4 Bill COP, los recursos restantes son usados para reducir la financiación en el mercado monetario, a través de préstamos con el banco central y operaciones simultáneas. La actividad crediticia permanece en niveles crecientes a pesar de la incertidumbre económica que ha tenido un impacto relevante en el costo del fondeo, esto se vio mitigado por la expedición de la Circular Externa 013 de 2023, donde se ajusta el cálculo del CFEN y da algo de holgura al mercado en la captación de recursos a plazo.

El área de riesgo de mercado y estructurales lleva a cabo los seguimientos diarios acostumbrados en los que se presenta la situación de liquidez tanto a corto plazo como estructural del banco acompañado por los diferentes indicadores de riesgo e informando de manera pertinente a la alta dirección. Los límites internos y regulatorios se encuentran dentro de los umbrales establecidos. En lo corrido del trimestre, se presentaron alertas en métricas de riesgo de liquidez y financiación que fueron gestionadas para asegurar el cumplimiento de los límites.

Informe Trimestral Perfil de Riesgo Operacional

Variaciones del perfil de riesgo operacional

Al corte de septiembre de 2023, se ha avanzado con la evaluación continua de riesgos y controles, Risk Control Self Assessment, en la que se ha abordado más del 30% del total de riesgos priorizados, razón por la que se han presentado variaciones en el perfil de riesgo inherente respecto al trimestre anterior, sobre los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados de forma inherente en función del margen bruto - nivel 1).

| Sep 2023 | Nivel Inherente | | | | | |
|----------|-----------------|-----|-----|----|----|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Resto |
| % | 1% | 22% | 63% | 9% | 2% | 3% |

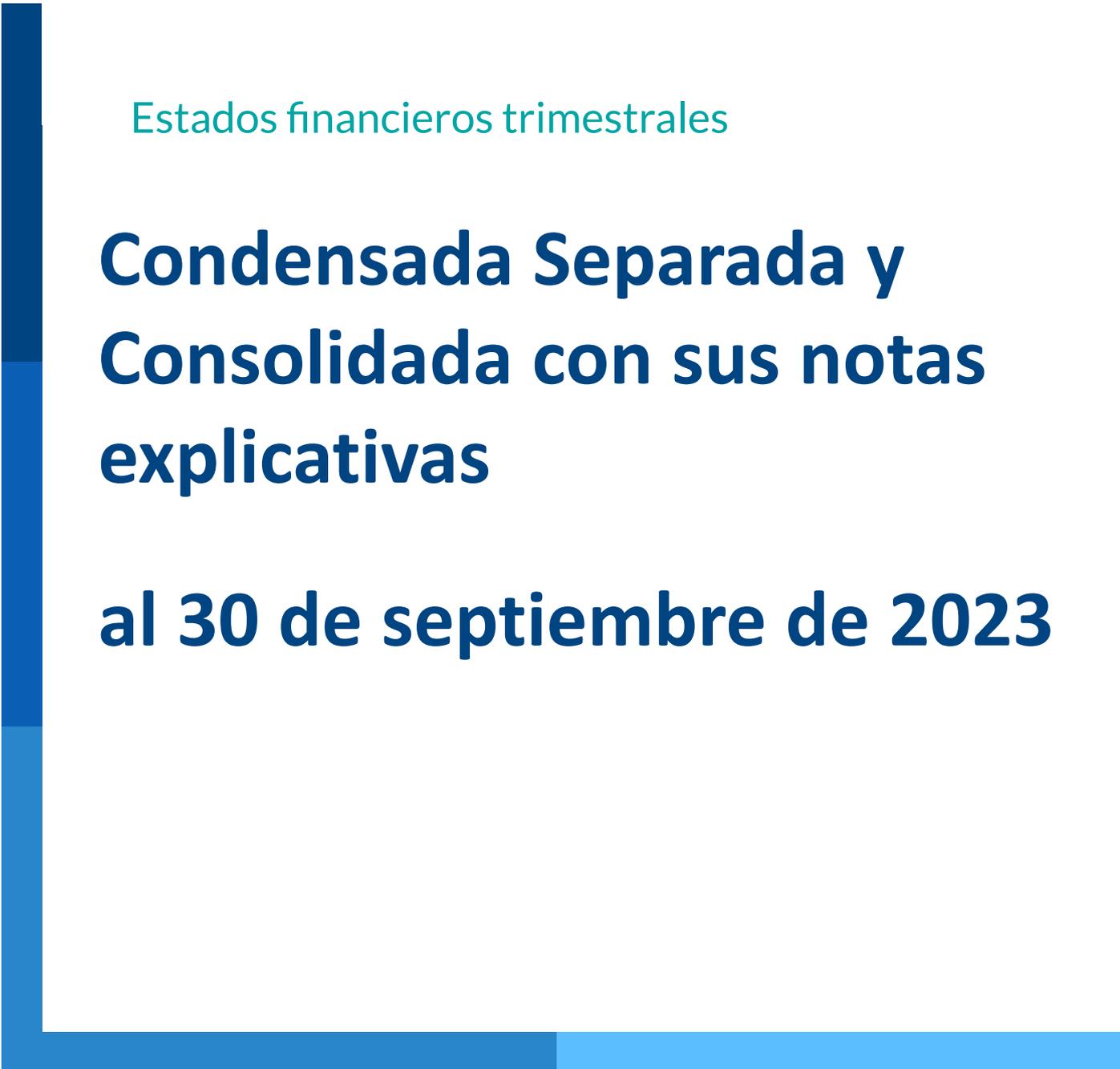
El perfil de riesgo residual, muestra que en los niveles 3, 4 y 5 (criticidad media-baja), se concentra el 88% de los riesgos y el restante en los niveles de riesgo más alto.

| Sep 2023 | Nivel Residual | | | | | |
|----------|----------------|------|----|-----|-----|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Resto |
| % | 0,3% | 1,4% | 5% | 70% | 13% | 12% |

Esta variación responde a la tendencia creciente en el fraude por canales digitales, que viene siendo seguida a efectos de implementar las medidas de monitoreo, mitigación y de control ante nuevas modalidades y amenazas en razón a la creciente evolución de estos entornos digitales de carácter transaccional. Seguimiento llevado al máximo nivel y en diferentes comités de gobierno de riesgo operacional, que tiene como objetivo impulsar su gestión activa y toma de decisiones oportunas.

Gobierno Corporativo

En cumplimiento de la CE 012 informamos que en materia de Gobierno Corporativo **no se han presentado cambios materiales** en las prácticas, procesos, políticas e indicadores.



Estados financieros trimestrales

**Condensada Separada y
Consolidada con sus notas
explicativas**

al 30 de septiembre de 2023

Información Financiera Intermedia Condensada Separada y notas explicativas

**al 30 de septiembre de 2023 y por el período
comprendido entre el 1 de enero y el 30 de**

septiembre de 2023

Consolidación y EEFF

Bogotá, Noviembre 2023

INDICE

Contenido

| | |
|---|----|
| INDICE..... | 3 |
| INFORME DEL REVISOR FISCAL | 5 |
| CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS | 7 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS | 8 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS | 9 |
| ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS | 10 |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO | 11 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO | 12 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO | 13 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO | 14 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO | 15 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS | 16 |
| 1. Entidad que reporta | 16 |
| 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados y Resumen de las Principales Políticas Contables | 17 |
| 3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF | 19 |
| 4. Comparación de la Información y Estacionalidad | 19 |
| 5. Información por Segmentos de Negocio | 20 |
| 6. Gestión del Riesgo | 26 |
| 7. Valor Razonable | 26 |
| 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 38 |
| 9. Activos Financieros de Inversión, Neto | 39 |
| 10. Instrumentos Financieros Derivados, Operaciones de Contado y Operaciones de mercado monetario y simultáneas | 42 |
| 11. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | 44 |
| 12. Cuentas por Cobrar, Neto | 47 |
| 13. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos | 48 |
| 14. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto | 50 |
| 15. Activos tangibles, Neto | 52 |
| 16. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado | 54 |
| 17. Impuestos corrientes, activo y pasivo | 55 |
| 18. Depósitos y Exigibilidades | 56 |
| 19. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras | 57 |
| 20. Títulos de Inversión en Circulación | 58 |
| 21. Cuentas por pagar | 59 |
| 22. Pasivos Estimados y Provisiones | 60 |
| 23. Beneficios a empleados | 62 |
| 24. Pasivos por derechos de uso | 63 |
| 25. Capital Suscrito y Pagado | 65 |
| 26. Reservas | 65 |

| | | |
|-----|---|----|
| 27. | Dividendos | 65 |
| 28. | Ingreso neto por intereses | 66 |
| 29. | Ingreso neto por comisiones..... | 67 |
| 30. | Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta | 68 |
| 31. | Gasto por impuesto sobre la renta | 69 |
| 32. | Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) | 70 |
| 33. | Partes Relacionadas..... | 70 |
| 34. | Hechos Posteriores | 73 |
| 35. | Negocio en Marcha..... | 74 |
| 36. | Hechos Significativos | 74 |
| 37. | Glosario | 75 |



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:
Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos 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 práctica 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. Como 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 del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por el período 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 2023, 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) 385 220



**Building a better
working world**

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, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gloria Margarita Mahecha García', is written over a circular stamp.

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia

10 de noviembre de 2023, excepto por la nota 34 de los estados financieros cuya fecha es el 26 de febrero de 2024.

CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2023, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de 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 Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General
Tarjeta Profesional No 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | NOTA | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|------|-----------------------------|----------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | \$ 9,397,333 | \$ 10,274,116 |
| Activos financieros de inversión, neto | 9 | 9,910,345 | 8,785,321 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10 | 10,235,848 | 10,061,268 |
| Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | 11 | 70,759,134 | 66,680,869 |
| Cuentas por cobrar, neto | 12 | 1,130,042 | 1,238,243 |
| Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores | | 88,487 | 203,561 |
| Activos por otros impuestos | | 398 | 646 |
| Gastos pagados por anticipado | 16 | 85,620 | 45,378 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 14 | 30,218 | 37,470 |
| Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos | 13 | 321,916 | 322,009 |
| Activos tangibles, neto | 15 | 749,607 | 759,573 |
| Activos intangibles, neto | 16 | 202,092 | 173,643 |
| Impuestos diferidos activos | | 359,169 | 420,189 |
| Impuestos corrientes, neto | 17 | 639,000 | 0 |
| Otros activos, neto | | 14,767 | 10,432 |
| Total Activos | | \$ 103,923,976 | \$ 99,012,718 |
| Depósitos y exigibilidades | 18 | 75,470,585 | 69,184,087 |
| Operaciones de mercado monetario y simultáneas | 10 | 3,028,136 | 3,207,099 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 10 | 9,954,160 | 10,191,286 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 19 | 5,204,721 | 5,370,684 |
| Títulos de inversión en Circulación | 20 | 2,368,448 | 2,676,790 |
| Cuentas por pagar | 21 | 740,516 | 799,553 |
| Pasivos estimados y provisiones | 22 | 303,064 | 283,546 |
| Beneficios a empleados | 23 | 318,301 | 295,135 |
| Otros pasivos | | 336,604 | 265,447 |
| Pasivos por derechos de uso | 24 | 97,156 | 107,313 |
| Impuestos corrientes pasivos | 17 | 0 | 289,421 |
| Pasivos por otros impuestos | | 180,561 | 175,446 |
| Total Pasivo | | \$ 98,002,252 | \$ 92,845,807 |

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

| | NOTA | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|------|-----------------------------|----------------------------|
| Capital suscrito y pagado | 25 | 89,779 | 89,779 |
| Reservas | 26 | 4,559,354 | 4,092,577 |
| Prima en colocación de acciones | | 651,950 | 651,950 |
| Resultado del ejercicio | 32 | 214,011 | 933,514 |
| Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | | 255,452 | 257,358 |
| Otros Resultado Integral (ORI) | | 150,672 | 141,227 |
| Artículo 6 Ley 4/80 | | 506 | 506 |
| Total Patrimonio | | \$ 5,921,724 | \$ 6,166,911 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | \$ 103,923,976 | \$ 99,012,718 |

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

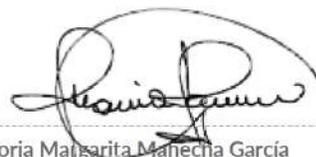
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Mañecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | NOT A | Por los períodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|---|----------|---|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| | | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Ingresos por intereses | 28 | \$ 7,117,052 | \$ 4,538,577 | \$ 2,506,362 | \$ 1,729,408 |
| Gastos por intereses | 28 | -5,082,988 | -2,045,591 | -1,789,196 | -962,079 |
| Subtotal Ingreso neto por intereses | | \$ 2,034,064 | \$ 2,492,986 | \$ 717,166 | \$ 767,329 |
| Ingresos por comisiones | 29 | 629,746 | 521,701 | 217,043 | 177,549 |
| Gastos por comisiones | 29 | -389,908 | -342,783 | -138,775 | -115,068 |
| Subtotal Ingresos neto por comisiones | | \$ 239,838 | \$ 178,918 | \$ 78,268 | \$ 62,481 |
| Ingreso por valoración de inversiones, neto | | 615,204 | 94,245 | 139,442 | 51,913 |
| Otros ingresos (gastos) operacionales, neto | | 133,119 | -697,692 | -237,529 | -485,486 |
| Subtotal Ingresos Operacionales | | \$ 3,022,225 | \$ 2,068,457 | \$ 697,347 | \$ 396,237 |
| Gasto por deterioro por riesgo de crédito, neto | | -1,124,738 | -617,698 | -305,691 | -198,135 |
| Subtotal Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro | | \$ 1,897,487 | \$ 1,450,759 | \$ 391,656 | \$ 198,102 |
| Gastos de administración | 30 | -415,774 | -283,134 | -140,595 | -111,733 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 30 | -665,984 | -542,266 | -218,647 | -192,394 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 30 | -100,099 | -87,983 | -34,403 | -28,947 |
| Subtotal Gastos Operaciones | 30 | \$ -1,181,857 | \$ -913,383 | \$ -393,645 | \$ -333,074 |
| Diferencia en cambio, neta | 30 | -405,480 | 883,502 | 116,199 | 543,756 |
| Subtotal Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | \$ 310,150 | \$ 1,420,878 | \$ 114,210 | \$ 408,784 |
| Gasto por impuestos sobre la renta | | -30,958 | -408,720 | -1,048 | -186,378 |
| Gasto por impuestos diferidos | | -65,181 | -110,136 | -37,256 | 30,009 |
| Total Resultado del Período | 32 | \$ 214,011 | \$ 902,022 | \$ 75,906 | \$ 252,415 |
| Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos) | 32 | 14.875 | 62.697 | 5.276 | 17.545 |

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

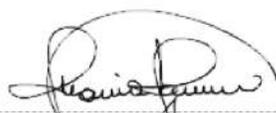
- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

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 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Resultado del ejercicio | 32 | \$ 214,011 | \$ 902,021 | \$ 75,907 | \$ 252,415 |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por inversiones por el método de participación patrimonial | | 1,369 | -1,353 | -216 | -687 |
| Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas | | 21,757 | 11,326 | 9,154 | -10,944 |
| Impuesto sobre inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | -1,454 | -1,863 | -1,055 | -241 |
| Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período | | \$ 21,672 | \$ 8,110 | \$ 7,883 | \$ -11,872 |
| (Pérdidas) ganancias por mediciones de activos financieros disponibles para la venta | | -2,379 | -31,154 | -4,588 | -4,906 |
| Impuestos sobre activos disponibles para la venta | | 952 | 11,838 | 1,831 | 1,864 |
| (Pérdidas) ganancias por coberturas de flujos de efectivo | | -18,000 | 14,018 | 3,678 | -142 |
| Impuestos sobre coberturas de flujos de efectivos | | 7,200 | -5,326 | -945 | 54 |
| Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período | | \$ -12,227 | \$ -10,624 | \$ -24 | \$ -3,130 |
| Total otro resultado integral | | \$ 9,445 | \$ -2,514 | \$ 7,859 | \$ -15,002 |
| Total resultados integrales | | \$ 223,456 | \$ 899,507 | \$ 83,766 | \$ 237,413 |

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 Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Manecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO (En millones de pesos colombianos)

| | Nota | Número de acciones | Capital suscrito y pagado | Prima en Colocación de Acciones | Reservas y ocasionales | Utilidades Retenidas | Resultados del periodo | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Integrales (ORI) | Total patrimonio de los accionistas |
|--|----------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 3,643,860 | \$ 0 | \$ 895,242 | \$ 253,674 | \$ 152,797 | \$ 5,687,302 |
| Transferencias | | 0 | 0 | 0 | 0 | 895,242 | 895,242 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 446,019 | 0 | 0 | 0 | -446,019 |
| Apropiación para reserva legal | 25 26 | 0 | 0 | 0 | 449,223 | 449,223 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado de ejercicio | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 902,021 | 0 | 0 | 902,021 |
| Actualización avalúos activos fijos | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,007 | 0 | 10,007 |
| Impuestos diferidos (Neto) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,102 | 0 | -4,102 |
| Movimiento otro resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7,163 | -7,163 |
| Impuesto diferidos netos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,650 | 4,650 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,093,083 | \$ 0 | \$ 902,021 | \$ 259,580 | \$ 150,283 | \$ 6,146,696 |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO (En millones de pesos colombianos)

| | Nota | Número de acciones | Capital suscrito y pagado | Prima en Colocación de Acciones | Reservas y ocasionales | Utilidades Retenidas | Resultados del periodo | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Integrales (ORI) | Total patrimonio de los accionistas |
|--|------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,093,083 | \$ 0 | \$ 933,514 | \$ 257,358 | \$ 141,227 | \$ 6,166,911 |
| Transferencias | | 0 | 0 | 0 | 0 | 933,514 | 933,514 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 466,737 | 0 | 0 | 0 | -466,737 |
| | 25 | | | | | | | | | |
| Apropiación para reserva legal | 26 | 0 | 0 | 0 | 466,777 | 466,777 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado de ejercicio | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 214,011 | 0 | 0 | 214,011 |
| Actualización avalúos activos fijos | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuestos diferidos (Neto) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,906 | 0 | -1,906 |
| Otros incrementos | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 822,878 |
| Movimiento otro resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,747 | 2,747 |
| Impuesto diferidos netos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,698 | 6,698 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2023 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,559,860 | \$ 0 | \$ 214,011 | \$ 255,452 | \$ 150,672 | \$ 6,744,602 |

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

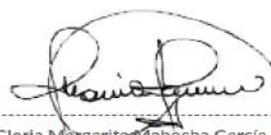
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al comienzo del período | 10,274,116 | 11,005,116 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros | -1,943,220 | -7,610,073 |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Vista | -909,035 | -542,811 |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo | 7,843,545 | 7,266,783 |
| Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades | -1,357,935 | -1,047,015 |
| Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados | -1,862,777 | 230,332 |
| Pagos a proveedores y empleados | -2,893,683 | -3,136,047 |
| Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros | 6,363,291 | 3,987,770 |
| Intereses pagados depósitos y exigibilidades | -4,731,675 | -1,901,783 |
| Impuesto sobre la renta pagado | -1,169,527 | -577,770 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | -539,979 | -686,168 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 655,053 | 652,860 |
| Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) por actividades de operación | \$ -545,942 | \$ -3,363,922 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Pagos de inversión mantenidas al vencimiento | -385,018,076 | -341,713,117 |
| Cobros de inversión mantenidas al vencimiento | 386,057,124 | 341,751,107 |
| Dividendos recibidos | 35,137 | 43,937 |
| Adquisición de propiedades y equipo | -33,598 | -15,203 |
| Compra de activos intangibles | -67,498 | 0 |
| Precio de venta de propiedades y equipo | 11,053 | 1,165 |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión | 382,954 | 125,342 |
| Flujo neto de efectivo provisto en actividades de inversión | \$ 1,367,096 | \$ 193,231 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO
(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pagos de préstamos y otros pasivos financieros | -3,487,991 | -2,394,544 |
| Cobros de préstamos y otros pasivos financieros | 3,249,773 | 4,202,798 |
| Dividendos pagados a los propietarios | -454,455 | -217,323 |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación | 464,083 | 413,839 |
| Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de financiamiento | \$ -228,590 | \$ 2,004,770 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera | -1,469,347 | 1,661,688 |
| SALDOS AL FIN DEL PERIODO | \$ 9,397,333 | \$ 11,500,883 |

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)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia”) es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., 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 515 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2023, para diciembre de 2022, se contaba también con 507 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 52,889 y 43,505 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco posee las siguientes subsidiarias y participaciones:

| Subsidiarias | Participación % | Ubicación |
|--|-----------------|-----------|
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | 95 | Bogotá |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | 94 | Bogotá |

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5,483 y 5,253 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 2023 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 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y el Decreto 1611 de 2022, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Las NCIF aplicables para el año 2023 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board -IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2021. Al 30 de septiembre de 2023 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, 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 al deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.
- 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 2022.

Estos estados financieros separados intermedios condensados, 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 consolidados. 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 período de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023, 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 26 de febrero de 2024 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 sobre una base recurrente o no recurrente al final del período sobre el que se informa.

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

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 reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presentan 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 generan 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, las transacciones en moneda extranjera se realiza la conversión de a la TRM de cierre publicada por el Banco de la República.

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 Anuales, 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 condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2022.

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, estimaciones 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 de las estimaciones 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 2023 se presentan de acuerdo con el modelo 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 intermedios condensados separados establecidos de carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2022.

Durante el tercer trimestre del año 2023 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 2023.

5. Información por Segmentos de Negocio

Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2023 comparado con el mismo período de 2022.

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

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

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.

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 compensación del Banco.

Resultado por Segmentos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

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

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Separado Por Segmentos

30 de septiembre de 2023

| Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Caja y Bancos Centrales | \$ 3,770,918 | \$ 2,536,979 | \$ 10,223 | \$ 13,960 | \$ 922,834 | \$ 286,922 |
| Intermediarios Financieros | 6,042,869 | 871,853 | 10,625,065 | 4,698,951 | -10,202,517 | 49,517 |
| Cartera de Valores | 19,870,162 | 0 | 0 | 14,003,324 | 5,866,838 | 0 |
| Inversión Crediticia Neta | 70,859,931 | 44,021,259 | 16,343,500 | 10,482,038 | 25,791 | -12,657 |
| Consumo | 22,987,642 | 23,016,413 | 1,225 | 27 | 1 | -30,024 |
| Tarjetas | 3,499,071 | 3,498,838 | 72 | 25 | 0 | 136 |
| Hipotecario | 13,520,409 | 13,510,642 | 2,443 | 0 | 0 | 7,324 |
| Empresas | 31,119,878 | 3,863,332 | 16,601,127 | 10,628,931 | 25,881 | 607 |
| Resto | -267,069 | 132,034 | -261,367 | -146,945 | -91 | 9,300 |
| Inmovilizado neto | 1,032,097 | 141,094 | 1,601 | 17,018 | 0 | 872,384 |
| Otros Activos | 2,347,999 | 507,331 | 16,015 | 349,553 | 395,029 | 1,080,071 |
| Total Activo | \$ 103,923,976 | \$ 48,078,516 | \$ 26,996,404 | \$ 29,564,844 | \$ -2,992,025 | \$ 2,276,237 |
| Intermediarios Financieros | 2,853,855 | 20,278,098 | 4,995,039 | 13,804,976 | -37,356,648 | 1,132,390 |
| Recursos Clientes | 77,002,614 | 25,695,023 | 20,313,341 | 4,888,819 | 26,101,568 | 3,863 |
| Vista | 8,309,152 | 2,956,935 | 4,199,122 | 1,150,106 | 0 | 2,989 |
| Ahorro | 29,979,225 | 13,417,864 | 12,847,650 | 3,713,166 | 0 | 545 |
| CDTs | 36,387,856 | 9,320,224 | 3,266,569 | 25,547 | 23,775,187 | 329 |
| Bonos | 2,326,381 | 0 | 0 | 0 | 2,326,381 | 0 |
| Otros Pasivos | 18,145,783 | 1,565,459 | 1,074,623 | 10,418,403 | 2,634,867 | 2,452,431 |
| Total Pasivo | \$ 98,002,252 | \$ 47,538,580 | \$ 26,383,003 | \$ 29,112,198 | \$ -8,620,213 | \$ 3,588,684 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre 2023.

31 de diciembre de 2022

| Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Caja y Bancos Centrales | \$ 3,576,818 | \$ 2,264,716 | \$ 3,953 | \$ 18,688 | \$ 1,020,669 | \$ 268,792 |
| Intermediarios Financieros | 7,084,765 | 1,270,089 | 7,880,061 | 8,130,300 | -10,260,061 | 64,376 |
| Cartera de Valores | 18,567,958 | 0 | 0 | 11,778,255 | 6,789,703 | 0 |
| Inversión Crediticia Neta | 66,867,976 | 41,867,213 | 15,287,710 | 9,739,734 | -437 | -26,244 |
| Consumo | 21,750,530 | 21,779,605 | 1,380 | 119 | 0 | -30,574 |
| Tarjetas | 3,021,034 | 3,020,880 | 123 | 0 | 0 | 31 |
| Hipotecario | 13,557,378 | 13,555,081 | 2,442 | 0 | 0 | -145 |
| Empresas | 29,582,913 | 4,143,605 | 15,559,588 | 9,879,697 | 0 | 23 |
| Resto | -1,043,879 | -631,958 | -275,823 | -140,082 | -437 | 4,421 |
| Inmovilizado neto | 1,013,337 | 155,663 | 1,610 | 17,539 | 0 | 838,525 |
| Otros Activos | 1,901,864 | 446,656 | 32,929 | 451,689 | 371,156 | 599,434 |
| Total Activo | \$ 99,012,718 | \$ 46,004,337 | \$ 23,206,263 | \$ 30,136,205 | \$ -2,078,970 | \$ 1,744,883 |
| Intermediarios Financieros | 2,730,485 | 19,029,318 | 3,926,670 | 11,610,920 | -31,952,116 | 115,693 |
| Recursos Clientes | 70,442,803 | 24,361,822 | 17,527,899 | 5,809,763 | 22,734,512 | 8,807 |
| Vista | 9,267,388 | 3,415,967 | 4,407,376 | 1,435,886 | 0 | 8,159 |
| Ahorro | 30,001,359 | 15,057,710 | 10,579,196 | 4,363,881 | 0 | 572 |
| CDTs | 28,525,003 | 5,888,145 | 2,541,327 | 9,996 | 20,085,459 | 76 |
| Bonos | 2,649,053 | 0 | 0 | 0 | 2,649,053 | 0 |
| Otros Pasivos | 19,672,519 | 1,572,676 | 1,022,069 | 12,181,783 | 2,800,542 | 2,095,449 |
| Total Pasivo | \$ 92,845,807 | \$ 44,963,816 | \$ 22,476,638 | \$ 29,602,466 | \$ -6,417,062 | \$ 2,219,949 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 diciembre de 2022.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de septiembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 46.3%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 28.4% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 26%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de +5.4%. La cartera de valores presentó un incremento de 7%, que se explica por el crecimiento de CIB (+\$2,225,069), resultado de la gestión efectiva de los clientes jurídicos de alto valor buscando maximizar los beneficios a través de la apreciación del peso colombiano para el tercer trimestre del 2023.

La Inversión Crediticia Neta aumentó en 6%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$2,154,046), BEI (+\$1,055,790) y CIB (+\$742,304). Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas a los clientes, haciéndolas más accesibles y adaptándose a sus necesidades. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por los crecimientos en Tarjetas (+15.8%) y crédito de Consumo (+5.7%) parcialmente compensado con una contracción de -0.3% en crédito Hipotecario. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 6.7% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 5%, donde se destaca la variación de Banca Empresas e Institucional (+\$3,790,141) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son COAP con 33.9%, Comercial con 33.4%, BEI con 26.4% y CIB con 6.3%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 4.5%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI (+\$2,060,200), Comercial (-\$2,098,878) y CIB (-\$936,495).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 65.3% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$3,689,728 con respecto al 31 de diciembre del año 2022, este incremento se dio por el mayor apetito por estos instrumentos debido a las altas tasas vistas en 2023, mientras que los Bonos presentaron una variación de -\$322,672 con respecto al año anterior explicada principalmente por el impacto en la disminución de la TRM para los bonos en dólares durante el tercer trimestre del año 2023.

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 por medio de estos intermediarios 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 +\$57,544, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$5,404,532, 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 son las encargadas 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 recíprocas entre diferentes países/bancas.

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

30 de septiembre de 2023

| Acum. Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Margen de Intereses | \$ 2,314,318 | \$ 2,850,864 | \$ 768,435 | \$ 259,613 | \$ -1,387,281 | \$ -177,313 |
| Comisiones Netas | 426,888 | 89,622 | 249,454 | 130,804 | -6,975 | -36,017 |
| Resto de Operaciones Financieras | 297,895 | 58,046 | 40,936 | 299,889 | -150,152 | 49,176 |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | -202,789 | -29,684 | -12,341 | -6,469 | -109,168 | -45,127 |
| Margen Bruto | \$ 2,836,312 | 2,968,848 | 1,046,484 | 683,837 | -1,653,576 | -209,281 |
| Gastos Generales de Administración | -1,345,475 | -757,313 | -85,712 | -76,674 | -2,075 | -423,701 |
| Gastos Personal | -620,655 | -245,882 | -44,925 | -29,137 | -59 | -300,652 |
| Gastos Generales | -602,094 | -439,419 | -16,445 | -23,920 | -984 | -121,326 |
| Tributos (Contribuciones e Impuestos) | -122,726 | -72,012 | -24,342 | -23,617 | -1,032 | -1,723 |
| Amortizaciones y Depreciación | -94,345 | -35,312 | -440 | -3,649 | 0 | -54,944 |
| Derramas de Gastos | 0 | -322,066 | -100,161 | -36,676 | -33,661 | 492,564 |
| Margen Neto | \$ 1,396,492 | \$ 1,854,157 | \$ 860,171 | \$ 566,838 | \$ -1,689,312 | \$ -195,362 |
| Pérdida por Deterioro de Activos | -1,064,119 | -1,064,716 | 32,679 | -6,903 | 740 | -25,919 |
| Dotación a Provisiones | -15,331 | -6,882 | -976 | -859 | -70 | -6,544 |
| Resto Resultados no ordinarios | -6,892 | 0 | 0 | -177 | 0 | -6,715 |
| BAI | \$ 310,150 | 782,559 | 891,874 | 558,899 | -1,688,642 | -234,540 |
| Impuesto Sociedades | -96,139 | -242,621 | -277,472 | -173,280 | 530,019 | 67,215 |
| BDI | \$ 214,011 | \$ 539,938 | \$ 614,402 | \$ 385,619 | \$ -1,158,623 | \$ -167,325 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldos Acumulados al 30 de septiembre de 2023.

30 de septiembre de 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 |
| Resto de Operaciones Financieras | 362,282 | 48,379 | 33,505 | 299,990 | -27,651 | 8,059 |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | -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 | -1,012,208 | -198,404 |
| Gastos Generales de Administración | -1,065,639 | -648,632 | -59,296 | -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 Impuestos) | -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 | \$ 1,760,874 | \$ 912,248 | \$ 561,330 | \$ -1,035,248 | \$ -195,258 |
| Pérdida por Deterioro de 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 | 1,337,138 | 839,849 | 514,607 | -1,031,744 | -238,973 |
| Impuesto Sociedades | -518,856 | -488,233 | -306,682 | -187,925 | 383,314 | 80,670 |
| BDI | \$ 902,021 | \$ 848,905 | \$ 533,167 | \$ 326,682 | \$ -648,430 | \$ -158,303 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldos Acumulados al 30 de septiembre de 2022.

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

El COAP es la unidad que administra la liquidez del 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 -\$508,295 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$1,653,576.

El resto de áreas son las encargadas 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 una disminución de 9.2% con respecto a septiembre del año 2022, cifra explicada por un incremento en el gasto por intereses. Si bien, el crecimiento de 325 pbs en tasas de interés en lo corrido del año impacta en una demanda de crédito más baja, se destacan Banca Comercial con una variación de +\$365,170 (+14.7%) y CIB con una variación de +\$18,767 (+7.8%), mostrando un crecimiento saludable.

El margen bruto del Banco disminuyó 10.1% con relación al tercer periodo de 2022 para el cual Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$298,216 (+11.2%), seguido de CIB con una variación de +\$31,236 (+4.8%). Estas variaciones fueron principalmente impulsadas por Comisiones Netas donde a través del enfoque en transformación digital genera un crecimiento en transaccionalidad proporcionando herramientas efectivas que permiten mejorar la experiencia de los clientes.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 26.3% y fueron COAP y Banca Comercial las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 76.3% con respecto al 30 de septiembre de 2022, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 92.4%, el incremento en Gastos Generales de Administración de 26.3% en y la caída del Margen de Interés de 9.2%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas BEI y CIB.

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 2023 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022, 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 Proveedor de precios para Valoración S.A.", 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 Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración 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 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
| Credibanco S.A. | 3 | Ingreso | Ingreso |
| Redeban Multicolor S.A. | 3 | Ingreso | Ingreso |
| ACH Colombia S.A. | 3 | Ingreso | Ingreso |

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia 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. Proveedor de precios para Valoración.

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 2023 | Impacto Desfavorable | 31 de diciembre de 2022 | Impacto Desfavorable |
| Credibanco S.A. | Ingreso | + / - 1% | 120.18 | 101.56 | 106.43 | 97.30 |
| | Crecimiento en valores residuales después de 5 años | + / - 1% del gradiente | 122.04 | 103.46 | 108.08 | 96.58 |
| | Tasas de Interés de descuento WACC | + / - 50PB | 120.46 | 101.59 | 106.93 | 97.13 |
| Redeban Multicolor S.A. | Ingreso | + / - 1% | 18,729.35 | 13,116.72 | 19,297.02 | 14,165.96 |
| | Crecimiento Perpetuidad | + / - 1% | 17,250.86 | 14,696.77 | 17,830.80 | 15,661.07 |
| | Tasa de costo del equity | + / - 50PB | 16,607.74 | 15,164.95 | 17,466.83 | 15,909.54 |
| ACH Colombia S.A. | Ingreso | + / - 1% | 166,859.86 | 159,179.61 | 186,254.38 | 138,792.80 |
| | Crecimiento en valores residuales después de 5 años | + / - 1% | 163,341.51 | 162,699.70 | 187,467.46 | 139,096.07 |
| | Tasa de Descuento | + / - 50PB | 164,045.70 | 162,006.83 | 186,709.29 | 139,854.24 |

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 de 2023

| Activo | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 30,603,884 | 30,115,342 | 0 | 0 | 30,115,342 |
| Cartera Vivienda | 14,127,665 | 13,619,587 | 0 | 0 | 13,619,587 |
| Cartera de Consumo | 26,027,585 | 28,609,445 | 0 | 0 | 28,609,445 |
| Cartera Crediticia | 70,759,134 | 72,344,374 | 0 | 0 | 72,344,374 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 2,066,003 | 2,066,181 | 0 | 0 | 2,066,181 |
| Títulos de Solidaridad | 1,121,958 | 1,126,520 | 0 | 0 | 1,126,520 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 3,953 | 4,043 | 0 | 0 | 4,043 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 3,191,914 | 3,196,744 | 0 | 0 | 3,196,744 |
| Total cartera e inversiones | 73,951,048 | 75,541,118 | 0 | 0 | 75,541,118 |

| Pasivo | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos Corrientes | 8,131,019 | 8,131,019 | 0 | 0 | 8,131,019 |
| Depósitos de Ahorro | 29,977,241 | 29,977,241 | 0 | 0 | 29,977,241 |
| Otros Depósitos | 955,832 | 955,832 | 0 | 0 | 955,832 |
| Depósitos a la Vista | 39,064,092 | 39,064,092 | 0 | 0 | 39,064,092 |
| Certificados de depósito a término | 36,406,493 | 35,325,014 | 0 | 0 | 35,325,014 |
| Depósitos a Plazo | 36,406,493 | 35,325,014 | 0 | 0 | 35,325,014 |
| Total depósitos y exigibilidades | 75,470,585 | 74,389,106 | 0 | 0 | 74,389,106 |

31 de diciembre de 2022

| Activo | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 28,897,743 | 25,749,626 | 0 | 0 | 25,749,626 |
| Cartera Vivienda | 13,914,892 | 12,375,141 | 0 | 0 | 12,375,141 |
| Cartera de Consumo | 23,868,233 | 25,280,032 | 0 | 0 | 25,280,032 |
| Cartera Crediticia | 66,680,868 | 63,404,799 | 0 | 0 | 63,404,799 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 1,871,817 | 1,872,424 | 0 | 0 | 1,872,424 |
| Títulos de Solidaridad | 1,137,921 | 1,125,114 | 0 | 0 | 1,125,114 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 3,608 | 4,045 | 0 | 0 | 4,045 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 3,013,346 | 3,001,583 | 0 | 0 | 3,001,583 |
| Total cartera e inversiones | 69,694,214 | 66,406,382 | 0 | 0 | 66,406,382 |

| Pasivo | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos Corrientes | 9,022,094 | 9,022,094 | 0 | 0 | 9,022,094 |
| Depósitos de Ahorro | 29,998,373 | 29,998,373 | 0 | 0 | 29,998,373 |
| Otros Depósitos | 1,600,924 | 1,600,924 | 0 | 0 | 1,600,924 |
| Depósitos a la Vista | 40,621,391 | 40,621,391 | 0 | 0 | 40,621,391 |
| Certificados de depósito a término | 28,562,696 | 25,856,721 | 0 | 0 | 25,856,721 |
| Depósitos a Plazo | 28,562,696 | 25,856,721 | 0 | 0 | 25,856,721 |
| Total depósitos y exigibilidades | 69,184,087 | 66,478,112 | 0 | 0 | 66,478,112 |

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícita una hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen 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 clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros 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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 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 y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensado intermedio separado 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:

(a) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración 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 período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." basado en información de mercado observable.

(b) 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 S.A." proveedor de precios para valoración.

(c) 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 doméstica 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 de 2023

| Activos y Pasivos | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|--|--------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Jerarquías | | | | | |
| Activos | 16,954,279 | 16,954,279 | 195,873 | 16,366,033 | 392,373 |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 16,954,279 | 16,954,279 | 195,873 | 16,366,033 | 392,373 |
| Inversiones | 6,718,431 | 6,718,431 | 195,873 | 6,130,185 | 392,373 |
| Inversiones Negociables | 3,906,800 | 3,906,800 | 155,944 | 3,750,856 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 1,844,798 | 1,844,798 | 0 | 1,844,798 | 0 |
| Títulos de Tesorería TES | 2,062,002 | 2,062,002 | 155,944 | 1,906,058 | 0 |
| Inversiones disponibles para la venta | 2,394,401 | 2,394,401 | 0 | 2,379,329 | 15,072 |
| Títulos de Tesorería TES | 2,374,400 | 2,374,400 | 0 | 2,374,400 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 4,929 | 4,929 | 0 | 4,929 | 0 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 15,072 | 15,072 | 0 | 0 | 15,072 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 310,963 | 310,963 | 39,929 | 0 | 271,034 |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | 39,929 | 39,929 | 39,929 | 0 | 0 |
| Credibanco S.A. | 129,955 | 129,955 | 0 | 0 | 129,955 |
| Redeban Multicolor S.A. | 25,627 | 25,627 | 0 | 0 | 25,627 |
| ACH Colombia S.A. | 115,452 | 115,452 | 0 | 0 | 115,452 |
| Inversiones en participaciones no controladas | 106,267 | 106,267 | 0 | 0 | 106,267 |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | 106,267 | 106,267 | 0 | 0 | 106,267 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10,235,848 | 10,235,848 | 0 | 10,235,848 | 0 |
| De Negociación | 9,960,181 | 9,960,181 | 0 | 9,960,181 | 0 |
| Contratos forward | 5,529,039 | 5,529,039 | 0 | 5,529,039 | 0 |
| Operaciones de Contado | 4,592 | 4,592 | 0 | 4,592 | 0 |
| Opciones | 51,314 | 51,314 | 0 | 51,314 | 0 |
| Swaps | 4,375,236 | 4,375,236 | 0 | 4,375,236 | 0 |
| De Cobertura | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |
| Swaps | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |

| | | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Pasivos | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| De Negociación | 9,943,630 | 9,943,630 | 0 | 9,943,630 | 0 |
| Contratos forward | 5,255,160 | 5,255,160 | 0 | 5,255,160 | 0 |
| Operaciones de Contado | 18,422 | 18,422 | 0 | 18,422 | 0 |
| Opciones | 51,345 | 51,345 | 0 | 51,345 | 0 |
| Swaps | 4,618,703 | 4,618,703 | 0 | 4,618,703 | 0 |
| De Cobertura | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Swaps | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | 10,615,862 | 10,615,862 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Activos medidos sobre bases no recurrentes | 10,615,862 | 10,615,862 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 9,397,333 | 9,397,333 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 8,425,195 | 8,425,195 | 8,425,195 | 0 | 0 |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 972,138 | 972,138 | 0 | 972,138 | 0 |
| Otros | 1,218,529 | 1,218,529 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 88,487 | 88,487 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 1,130,042 | 1,130,042 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos | 7,827,411 | 7,827,411 | 0 | 2,368,448 | 4,381,843 |
| Títulos de Inversión | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Obligaciones Financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Otros | 1,077,120 | 1,077,120 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Pagar | 740,516 | 740,516 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos | 336,604 | 336,604 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | 45,351,712 | 45,351,712 | 8,621,068 | 29,660,779 | 4,774,216 |

Al 31 de diciembre de 2022

| Activos y Pasivos | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Jerarquías | | | | | |
| Activos | 16,007,823 | 16,007,823 | 4,362,922 | 11,267,135 | 377,766 |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 16,007,823 | 16,007,823 | 4,362,922 | 11,267,135 | 377,766 |
| Inversiones | 5,771,976 | 5,771,976 | 4,362,922 | 1,031,288 | 377,766 |
| Inversiones Negociables | 2,182,124 | 2,182,124 | 1,155,380 | 1,026,744 | 0 |
| Bonos | 45,704 | 45,704 | 0 | 45,704 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 980,060 | 980,060 | 0 | 980,060 | 0 |
| Títulos de Tesorería TES | 1,156,360 | 1,156,360 | 1,155,380 | 980 | 0 |
| Inversiones disponibles para la venta | 3,195,460 | 3,195,460 | 3,176,552 | 4,544 | 14,364 |
| Títulos de Tesorería TES | 3,176,552 | 3,176,552 | 3,176,552 | 0 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 4,544 | 4,544 | 0 | 4,544 | 0 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 14,364 | 14,364 | 0 | 0 | 14,364 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 294,185 | 294,185 | 30,990 | 0 | 263,195 |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | 30,990 | 30,990 | 30,990 | 0 | 0 |
| Credibanco S.A. | 116,366 | 116,366 | 0 | 0 | 116,366 |
| Redeban Multicolor S.A. | 26,913 | 26,913 | 0 | 0 | 26,913 |
| ACH Colombia S.A. | 119,916 | 119,916 | 0 | 0 | 119,916 |
| Inversiones en participaciones no controladas | 100,207 | 100,207 | 0 | 0 | 100,207 |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | 100,207 | 100,207 | 0 | 0 | 100,207 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10,235,847 | 10,235,847 | 0 | 10,235,847 | 0 |
| De Negociación | 9,960,180 | 9,960,180 | 0 | 9,960,180 | 0 |
| Contratos forward | 5,529,039 | 5,529,039 | 0 | 5,529,039 | 0 |
| Operaciones de Contado | 4,592 | 4,592 | 0 | 4,592 | 0 |
| Opciones | 51,314 | 51,314 | 0 | 51,314 | 0 |
| Swaps | 4,375,235 | 4,375,235 | 0 | 4,375,235 | 0 |
| De Cobertura | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |
| Swaps | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |

| | | | | | |
|--|------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| Pasivos | 9,954,162 | 9,954,162 | 0 | 9,954,162 | 0 |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 9,954,162 | 9,954,162 | 0 | 9,954,162 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 9,954,162 | 9,954,162 | 0 | 9,954,162 | 0 |
| De Negociación | 9,943,632 | 9,943,632 | 0 | 9,943,632 | 0 |
| Contratos forward | 5,255,158 | 5,255,158 | 0 | 5,255,158 | 0 |
| Operaciones de Contado | 18,423 | 18,423 | 0 | 18,423 | 0 |
| Opciones | 51,349 | 51,349 | 0 | 51,349 | 0 |
| Swaps | 4,618,702 | 4,618,702 | 0 | 4,618,702 | 0 |
| De Cobertura | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Swaps | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |

| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Activos | 10,615,862 | 10,615,862 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Activos medidos sobre bases no recurrentes | 10,615,862 | 10,615,862 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 9,397,333 | 9,397,333 | 8,425,195 | 972,138 | 0 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 8,425,195 | 8,425,195 | 8,425,195 | 0 | 0 |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 972,138 | 972,138 | 0 | 972,138 | 0 |
| Otros | 1,218,529 | 1,218,529 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 88,487 | 88,487 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 1,130,042 | 1,130,042 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos | 7,827,411 | 7,827,411 | 0 | 2,368,448 | 4,381,843 |
| Títulos de Inversión | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Obligaciones Financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Otros | 1,077,120 | 1,077,120 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Pagar | 740,516 | 740,516 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos | 336,604 | 336,604 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | 44,405,258 | 44,405,258 | 12,788,117 | 24,561,883 | 4,759,609 |

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

| Efectivo y equivalentes de efectivo | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Caja | \$ 3,018,693 | \$ 2,654,411 |
| Depósitos en el Banco de la República | 752,238 | 922,417 |
| Depósitos en otros bancos | 455 | 5,594 |
| Remesas en tránsito de cheques negociados | 339 | 1,636 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal | \$ 3,771,725 | \$ 3,584,058 |
| Corresponsales extranjeros | 4,653,499 | 5,791,293 |
| Deterioro Corresponsales extranjeros | -29 | -316 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero | \$ 4,653,470 | \$ 5,790,977 |
| Total efectivo y depósitos en bancos | \$ 8,425,195 | \$ 9,375,035 |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas | 972,138 | 899,081 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 9,397,333 | \$ 10,274,116 |

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 9%, los rubros más representativos son: Los depósitos en el Banco de la República con un disminución de 18% y está representado por un valor de \$170,179; Depósitos en otros bancos con una disminución del 86% por un valor de \$4,794; y Corresponsales extranjeros con una disminución del 20% por valor de \$1,137,793.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan un disminución de \$170,179 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

En cuanto a corresponsales extranjeros, se presenta una disminución por valor de \$1,137,793, dentro de los cuales los movimientos más representativos son en las operaciones con Wells Fargo Bank BK NY por valor de \$18,563, BBVA Madrid por valor de \$372,093, CityBank NA New York por valor de \$3,277,849, y un incremento en JP Morgan Chase Bank por \$1,789,719.

A 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2023, la cantidad de partidas conciliatorias en corresponsales extranjeros con más de 30 días de antigüedad fue de 89 y 16 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del tercer trimestre es por el valor de \$29.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2023 requerido y mantenido en el Banco República por \$3,780,044 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.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 32% frente al cierre de diciembre del 2022, representado en las repos activos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 12.30%, igual comportamiento se presenta con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 11.18% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de septiembre del 2023 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

9. Activos Financieros de Inversión, Neto

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

| Activos financieros de inversión, neto | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Inversiones Negociables | | |
| Títulos de tesorería TES | \$ 2,062,003 | \$ 1,156,360 |
| Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional | 20,437 | 18,012 |
| Otros emisores nacionales | 1,824,360 | 1,007,752 |
| Subtotal de inversiones negociables | \$ 3,906,800 | \$ 2,182,124 |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Títulos de tesorería TES | 2,374,400 | 3,176,552 |
| Otros emisores nacionales | 437,231 | 413,299 |
| Subtotal de inversiones disponibles para la venta | \$ 2,811,631 | \$ 3,589,851 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | | |
| Otros títulos emitidos por el gobierno nacional | 3,187,961 | 3,009,738 |
| Otros emisores nacionales | 4,044 | 4,045 |
| Deterioro de Inversiones | -91 | -437 |
| Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento | \$ 3,191,914 | \$ 3,013,346 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN | \$ 9,910,345 | \$ 8,785,321 |

Entre septiembre 2023 y diciembre 2022 se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones negociables por \$1,724,676, del cual los títulos de Tesorería TES como parte de la gestión de liquidez del banco incrementaron en \$905,645; básicamente por el flujo normal de la operación de compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan.

Entre septiembre de 2023 y diciembre de 2022 se presenta una disminución en los títulos de inversión disponibles para la venta por \$778,220, principalmente en los títulos de Tesorería TES entregados en operaciones de Mercado Monetario.

Al 30 de septiembre de 2023 el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta un incremento de \$178,568, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|-----------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas | | | | | | | | |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 413,051 | 37,546 | 9.09% | 106,267 | 17,925,501 | 1,675,696 | 114,123 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | \$ 106,267 | | | |

31 de diciembre de 2023

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas | | | | | | | | |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 408,640 | 37,145 | 9.09% | 100,207 | 17,071,216 | 15,968,503 | 67,216 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | 100,207 | | | |

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas 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 de 2023.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas su medición se realiza de acuerdo con la valoración según "Precia" en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados a septiembre 30 de 2023.

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 2023 y diciembre de 2022 el precio es de \$113.71 pesos y \$101.82 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 mes de septiembre de 2023, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9,000 pesos y \$6,985 pesos para el cierre de septiembre de 2023 y diciembre 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). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$163,307.38 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15,859.48 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) | - | - |

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre del 2023 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo se incrementaron frente al 31 de diciembre del 2022, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores – DECEVAL y/o el Banco de la República:

| Clase Título | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Certificado de depósito a término | 643 | 77 |
| Total | \$ 643 | \$ 77 |

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

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| De Negociación | \$ 9,960,181 | \$ 9,492,092 |
| De Cobertura | 275,667 | 569,176 |
| Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | \$ 10,235,848 | \$ 10,061,268 |

Los instrumentos financieros a valor razonable presentaron un incremento originados por operaciones forward de negociación que terminaron al corte del 30 de septiembre de 2023 con un saldo de \$2,923,178 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por \$2,461,729 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó un incremento frente al 31 de diciembre de 2022 de \$174,580.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan una disminución en \$293,509 producto de la variación significativa de la tasa de cambio en \$756.44 (Dic \$4,810.20 - Sep \$4,053.76)

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| De Negociación | \$ 9,943,630 | \$ 10,191,286 |
| De Cobertura | 10,530 | 0 |
| Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | \$ 9,954,160 | \$ 10,191,286 |

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas a diferencia del activo, se evidencia una disminución frente a diciembre 2022 por valor de \$237,126, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de \$2,336,566 y \$2,604,342 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la disminución de la tasa de cambio durante lo corrido del año 2023.

Es preciso resaltar la variación presentada en instrumentos derivados de cobertura por \$10,530, la cual obedece a que para el año 2023 se constituyó nueva cobertura contable de flujo de efectivo producto de la contratación del crédito bullet por valor de USD 10.000.000 y con la cual se propone cubrir los cambios en el flujo de caja del elemento cubierto, asociados a cambios en la tasa de interés en dólares y del tipo de cambio peso-dólar que pueden afectar la cuenta de resultados del Banco.

| Operaciones de mercado monetario y simultáneas | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Fondos interbancarios comprados ordinarios: | | |
| Bancos | \$ 900,264 | \$ 1,051,974 |
| Subtotal interbancarios comprados | 900,264 | 1,051,974 |
| Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados: | | |
| Banco de la República | 1,816,447 | 1,384,128 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. | 90,428 | 154,263 |
| Comisionista de bolsa | 1,394 | 0 |
| Subtotal operaciones repo cerrado | 1,908,269 | 1,538,391 |
| Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas | | |
| Banco de la República | 89,463 | 279,392 |
| Compañías de seguros | 46,352 | 22,556 |
| Corredores Asociados S.A. | 0 | 100,388 |
| Bancos y Corporaciones Financieras | 0 | 35,420 |
| Sociedades Administradoras de Fondos | 65,683 | 69,437 |
| Residentes del exterior | 18,105 | 109,541 |
| Subtotal compromisos por simultáneas | 219,603 | 616,734 |
| Total operaciones de mercado monetario y simultáneas | \$ 3,028,136 | \$ 3,207,099 |

Al cierre del 30 de septiembre de 2023, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado presentan un incremento de 5.58% representado en \$178,963.

En Septiembre del 2023 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$85,459 a una tasa promedio de 12.28% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de Diciembre del 2022 se pactaron a una tasa de 11.15% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte al 30 de Septiembre del 2023, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 12.30%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 10.94%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

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

A continuación se presenta el resumen de las cuartera:

| Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Cartera de Consumo | \$ 28,359,485 | \$ 26,013,207 |
| Cartera Comercial | 31,513,613 | 29,891,939 |
| Cartera de Vivienda | 14,226,062 | 14,076,838 |
| Cartera de Microcrédito | 2 | 2 |
| Cartera de Empleados | 582,626 | 534,712 |
| Subtotal Inversión Crediticia | \$ 74,681,788 | \$ 70,516,698 |
| Deterioro Inversión Crediticia | -3,922,654 | -3,835,829 |
| Total Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | \$ 70,759,134 | \$ 66,680,869 |

La cartera de BBVA Colombia presenta incremento en la cartera comercial de \$1,621,674, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 5.43% respecto a los resultados al corte del 31 de diciembre de 2022, del mismo modo se presenta también incrementos en la cartera de consumo de \$2,346,278 que representa una variación del 9.02%; por otra parte la cartera de vivienda presenta un leve incremento de \$149,224 que representa una variación del 1.06% respecto al 31 de diciembre de 2022, esto es debido a que los créditos en UVR se han impactados por la inflación y los clientes no están solicitando créditos a largos plazos.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de 5.3% en comparación con diciembre de 2022, crecimiento derivado de la situación actual del mercado que sumado a la adecuada gestión de riesgos refleja un incremento total de 6.12% en la cartera de créditos neta para el tercer trimestre del 2023.

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

| Movimientos de deterioro de inversión crediticia | Cartera de Consumo | Cartera de Comercial | Cartera de Vivienda | Total |
|--|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Saldo al 1 enero de 2023 | -2,271,156 | -994,197 | -570,476 | -3,835,829 |
| Deterioro cargado a gastos en el año | -2,000,748 | -655,926 | -122,127 | -2,778,801 |
| Menos - Recuperación de deterioro | 872,109 | 656,152 | 125,802 | 1,654,063 |
| Préstamos castigados como incobrables | 889,727 | 83,512 | 24,093 | 997,332 |
| Condonaciones | 24,692 | 4,343 | 13,000 | 42,035 |
| Otros movimientos | 2,170 | -3,613 | -11 | -1,454 |
| Saldo a 30 de septiembre de 2023 | -2,483,206 | -909,729 | -529,719 | -3,922,654 |

| Movimientos de deterioro de inversión crediticia | Cartera de Consumo | Cartera de Comercial | Cartera de Vivienda | Total |
|--|--------------------|----------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 1 enero de 2022 | -2,137,813 | -1,001,312 | -640,813 | -3,779,938 |
| Deterioro cargado a gastos en el año | -1,058,644 | -704,285 | -152,002 | -1,914,931 |
| Menos - Recuperación de deterioro | 581,891 | 576,648 | 138,694 | 1,297,233 |
| Préstamos castigados como incobrables | 579,619 | 136,329 | 17,483 | 733,431 |
| Condonaciones | 28,433 | 21,395 | 17,148 | 66,976 |
| Otros movimientos | 1,334 | 2,321 | 291 | 3,946 |
| Saldo a 30 de septiembre de 2022 | -2,005,180 | -968,904 | -619,199 | -3,593,283 |

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 30 de septiembre de 2023:

| Categoría | Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Deterioro capital | Deterioro intereses | Deterioro Otros conceptos |
|-----------|--|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| A | Cartera de Consumo | \$ 25,271,262 | 427,201 | 12,206 | 550,841 | 12,905 | 314 |
| A | Cartera Comercial | 29,180,539 | 455,784 | 11,246 | 381,099 | 7,633 | 389 |
| A | Cartera de Vivienda | 13,417,604 | 207,503 | 18,963 | 268,390 | 22,412 | 445 |
| | Subtotal Cartera | \$ 67,869,405 | 1,090,488 | 42,415 | 1,200,330 | 42,950 | 1,148 |
| B | Cartera de Consumo | \$ 513,075 | 21,418 | 907 | 66,795 | 3,785 | 187 |
| B | Cartera Comercial | 927,335 | 16,847 | 2,914 | 45,765 | 1,502 | 221 |
| B | Cartera de Vivienda | 434,294 | 24,658 | 2,931 | 18,180 | 24,135 | 2,860 |
| | Subtotal Cartera | \$ 1,874,704 | 62,923 | 6,752 | 130,740 | 29,422 | 3,268 |
| C | Cartera de Consumo | \$ 366,766 | 18,746 | 940 | 72,604 | 13,194 | 565 |
| C | Cartera Comercial | 303,268 | 13,378 | 1,418 | 27,800 | 4,659 | 702 |
| C | Cartera de Vivienda | 129,484 | 8,595 | 1,304 | 14,254 | 8,569 | 1,282 |
| | Subtotal Cartera | \$ 799,518 | 40,719 | 3,662 | 114,658 | 26,422 | 2,549 |
| D | Cartera de Consumo | \$ 610,775 | 33,876 | 1,918 | 516,912 | 32,957 | 1,867 |
| D | Cartera Comercial | 70,698 | 4,635 | 1,459 | 30,543 | 4,042 | 1,680 |
| D | Cartera de Vivienda | 111,716 | 5,949 | 1,094 | 23,527 | 5,891 | 1,079 |
| | Subtotal Cartera | \$ 793,189 | 44,460 | 4,471 | 570,982 | 42,890 | 4,626 |
| E | Cartera de Consumo | \$ 1,161,306 | 63,397 | 6,998 | 1,140,123 | 63,145 | 7,012 |
| E | Cartera Comercial | 468,328 | 23,738 | 32,024 | 349,121 | 23,033 | 31,538 |
| E | Cartera de Vivienda | 273,896 | 13,371 | 6,022 | 119,709 | 13,060 | 5,926 |
| E | Cartera de Microcrédito | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| | Subtotal Cartera | \$ 1,903,532 | 100,506 | 45,044 | 1,608,955 | 99,238 | 44,476 |
| | Total Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | \$ 73,240,348 | 1,339,096 | 102,344 | 3,625,665 | 240,922 | 56,067 |

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2022:

| Categoría | Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Deterioro capital | Deterioro intereses | Deterioro Otros conceptos |
|-----------|--|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| A | Cartera de Consumo | \$ 23,633,549 | 365,780 | 11,018 | 874,490 | 17,930 | 464 |
| A | Cartera Comercial | 27,594,044 | 347,765 | 18,617 | 384,597 | 7,815 | 587 |
| A | Cartera de Vivienda | 13,187,070 | 210,085 | 19,528 | 263,774 | 22,444 | 345 |
| | Subtotal Cartera | \$ 64,414,663 | 923,630 | 49,163 | 1,522,861 | 48,189 | 1,396 |
| B | Cartera de Consumo | \$ 421,606 | 18,344 | 1,075 | 58,031 | 4,255 | 235 |
| B | Cartera Comercial | 903,481 | 19,928 | 4,089 | 45,225 | 2,033 | 260 |
| B | Cartera de Vivienda | 479,271 | 29,666 | 3,190 | 20,279 | 29,055 | 3,114 |
| | Subtotal Cartera | \$ 1,804,358 | 67,938 | 8,354 | 123,535 | 35,343 | 3,609 |
| C | Cartera de Consumo | \$ 392,923 | 21,305 | 1,260 | 77,796 | 15,101 | 607 |
| C | Cartera Comercial | 383,257 | 13,926 | 2,557 | 45,670 | 4,902 | 967 |
| C | Cartera de Vivienda | 124,308 | 8,907 | 1,196 | 13,656 | 8,874 | 1,172 |
| | Subtotal Cartera | \$ 900,488 | 44,138 | 5,013 | 137,122 | 28,877 | 2,746 |
| D | Cartera de Consumo | \$ 343,072 | 16,303 | 1,171 | 305,372 | 16,123 | 1,154 |
| D | Cartera Comercial | 73,683 | 2,662 | 2,639 | 36,278 | 2,224 | 2,450 |
| D | Cartera de Vivienda | 122,497 | 7,540 | 1,226 | 25,705 | 7,521 | 1,191 |
| | Subtotal Cartera | \$ 539,252 | 26,505 | 5,036 | 367,355 | 25,868 | 4,795 |
| E | Cartera de Consumo | \$ 858,405 | 47,835 | 5,743 | 846,016 | 47,827 | 5,755 |
| E | Cartera Comercial | 473,495 | 24,340 | 27,456 | 409,786 | 24,228 | 27,173 |
| E | Cartera de Vivienda | 272,543 | 12,861 | 5,479 | 155,429 | 12,532 | 5,385 |
| E | Cartera de Microcrédito | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| | Subtotal Cartera | \$ 1,604,445 | 85,036 | 38,678 | 1,411,233 | 84,587 | 38,313 |
| | Total Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | \$ 69,263,206 | 1,147,247 | 106,244 | 3,562,106 | 222,864 | 50,859 |

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

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 (Circular Externa 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 Condensados Separados presentados, estos criterios difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020 por la expedición de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de junio de 2020.

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 2023 la cartera de créditos bruta presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el 31 de diciembre de 2022 por \$4,165,091 con una variación de 5.91%.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó un incremento anual de 9.02%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de consumo libre y tarjeta de crédito. Se destaca el crecimiento de libranza con respecto al año anterior 7%.

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 54.9% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2023.

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

12. Cuentas por Cobrar, Neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

| Cuentas por cobrar, neto | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Dividendos y participaciones | \$ 25,881 | \$ 0 |
| Comisiones | 12,032 | 9,046 |
| Cuentas trasladadas al Icetex | 162,609 | 156,264 |
| A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas | 0 | 233 |
| Depósitos en garantía | 736,131 | 942,932 |
| A empleados | 789 | 189 |
| Diversas | 213,816 | 158,747 |
| Deterioro comisiones | -4,638 | -2,525 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | -16,578 | -26,643 |
| Total cuentas por cobrar, neto | \$ 1,130,042 | \$ 1,238,243 |

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.

Para el período comprendido entre septiembre 2023 y diciembre 2022, se presenta variación de \$25,881 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2022 de los cuales \$22,534 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$3,347 dividendos de otras participaciones que posee el Banco.

Se presenta un aumento por el valor de \$6,345 en las cuentas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016.

En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución por \$206,801 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de los más representativos son: BBVA Madrid, Banco Santander S.A. NY, BBVA Bancomer S.A. México.

En la cuenta de diversas se presenta una variación por \$55,069, donde el incremento más significativo corresponde a \$59,629 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC, y la disminución más significativa se presenta en la liquidación de derivados por valor de \$15,889.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro entre el año 2022 y el tercer trimestre de 2023 fue el siguiente:

| Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del periodo | -26,643 | -24,801 |
| Deterioro cargado al gasto | -368 | -1,842 |
| Recuperación de deterioro | 10,433 | 0 |
| Saldo al final del periodo | -16,578 | -26,643 |

13. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos:

| Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | \$ 103,923 | \$ 98,983 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | 48,006 | 39,608 |
| Subtotal de inversiones subsidiarias | \$ 151,929 | \$ 138,591 |
| RCI Banque Colombia S.A. | 169,987 | 183,418 |
| Subtotal de inversiones en negocios conjuntos | \$ 169,987 | \$ 183,418 |
| Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos | \$ 321,916 | \$ 322,009 |

Se presenta una disminución del 0.03%, representado por \$93 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$41,841 correspondientes al año 2022 de los cuales son BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$22,532, RCI Banque Colombia S.A. por \$18,673 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$636, estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2023.

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Calificación por riesgo de solvencia y de mercado | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|---|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|---|-----------|-------------------------|
| Inversiones en Subsidiarias | | | | | \$ 151,929 | | | |
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | Bogotá D.C. | 55,090 | 52,066 | 94.51% | 103,923 | A | 165,092 | 55,135 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | Bogotá D.C. | 29,000 | 27,388 | 94.44% | 48,006 | A | 58,338 | 7,507 |
| Inversiones en Negocios Conjuntos | | | | | \$ 169,987 | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 48.9999 % | 169,987 | A | 4,324,269 | 3,977,349 |
| Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos | | | | | \$ 321,916 | | | |

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Calificación por riesgo de solvencia y de mercado | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|---|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|---|-----------|-------------------------|
| Inversiones en Subsidiarias | | | | | \$ 138,591 | | | |
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | Bogotá D.C. | 55,090 | 52,066 | 94.51% | 98,983 | A | 116,842 | 12,112 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | Bogotá D.C. | 29,000 | 27,388 | 94.44% | 39,608 | A | 45,206 | 3,267 |
| Inversiones en Negocios Conjuntos | | | | | \$ 183,418 | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 49.00% | 183,418 | A | 3,871,442 | 3,497,119 |
| Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos | | | | | \$ 322,009 | | | |

14. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto

A continuación se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Bienes Recibidos en Pago | | |
| Bienes inmuebles | \$ 33,857 | \$ 34,692 |
| Subtotal bienes recibidos en pago | \$ 33,857 | \$ 34,692 |
| Bienes restituidos contratos leasing | | |
| Bienes inmuebles | 19,765 | 16,824 |
| Vehículos | 556 | 232 |
| Maquinaria y equipo | 293 | 293 |
| Bienes inmuebles en leasing habitacional | 24,607 | 26,927 |
| Otros | 34 | 44 |
| Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing | \$ 45,255 | \$ 44,320 |
| Bienes No utilizados en el objeto social | | |
| Terrenos | 3,357 | 4,063 |
| Edificios | 13,303 | 5,437 |
| Muebles y Enseres | 556 | 556 |
| Equipo de computo | 12,570 | 2,127 |
| Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social | \$ 29,786 | \$ 12,183 |
| Fideicomisos | 7,175 | 7,175 |
| Subtotal Fideicomisos | \$ 7,175 | \$ 7,175 |
| Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos | \$ 116,073 | \$ 98,370 |
| Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta | | |
| Bienes recibidos en pago | -25,977 | -25,304 |
| Bienes restituidos Contratos Leasing | -27,462 | -25,738 |
| Fideicomisos | -7,175 | -7,175 |
| Desafectos Inmuebles | -12,158 | 0 |
| Muebles y Enseres | -513 | -556 |
| Equipo de computo | -12,570 | -2,127 |
| Subtotal Deterioro | \$ -85,855 | \$ -60,900 |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | \$ 30,218 | \$ 37,470 |

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 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 2023 el Banco contaba con 434 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$116,073 y un deterioro de \$85,855; Al 31 de diciembre de 2022 el Banco contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$98,370 y un deterioro de \$60,900.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2023 y 2022 ascendían a \$76,038 y \$57,655 respectivamente.

En lo corrido del año 2023 el Banco ha realizado venta de 73 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta, generando utilidad por \$2,527.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022 fueron los siguientes:

| Concepto | 30 de septiembre 2023 | 30 de septiembre 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año | \$ -60,900 | \$ -51,607 |
| Provisión cargada a gastos en el año | -13,428 | -15,727 |
| Reclasificaciones | -8,344 | 0 |
| Traslados activos totalmente depreciados | -10,400 | 0 |
| Menos - Retiro por ventas y recuperaciones | 7,216 | 8,417 |
| Saldo Deterioro | \$ -85,856 | \$ -58,917 |

15. Activos tangibles, Neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Terrenos | Edificios | Vehículos | Enseres y Accesorios (2) | Equipo Informático (1) | Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje (3) | Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento | Construcciones en Curso (3) | Propiedad des Derecho de Uso | Total |
|---|----------------|----------------|------------|--------------------------|------------------------|--|--|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| Costo | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 143,297 | \$ 619,432 | \$ 965 | \$ 247,809 | \$ 315,632 | \$ 623 | \$ 14,367 | \$ 1,481 | \$ 203,837 | \$ 1,547,443 |
| Compras | 0 | 189 | 0 | 6,931 | 23,409 | 1,097 | 0 | 4,106 | 0 | 35,732 |
| Activaciones/Adiciones | 0 | 536 | 0 | 0 | 1,437 | 0 | 2,283 | 0 | 10,437 | 14,693 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -5,524 | -11,669 | -65 | -1,492 | -1 | 0 | -18,751 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | -54 | -605 | 0 | 0 | -10,393 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11,052 |
| Activación equipos en montaje y construcciones en curso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,437 | 0 | -2,819 | 0 | -4,256 |
| Saldo costo a 30 de septiembre de 2023 | 143,243 | 619,552 | 965 | 249,216 | 318,416 | 218 | 15,158 | 2,767 | 214,274 | 1,563,809 |
| Depreciación y pérdidas por deterioro | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 0 | \$ 226,141 | \$ 633 | \$ 173,261 | \$ 252,169 | 0 | 0 | 0 | \$ 105,079 | 757,283 |
| Depreciación del ejercicio | 0 | 4,953 | 0 | 13,882 | 19,529 | 0 | 0 | 0 | 21,088 | 59,452 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -5,524 | -11,265 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16,789 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | 0 | -166 | 0 | 0 | -10,393 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10,559 |
| Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2023 | 0 | 230,928 | 633 | 181,619 | 250,040 | 0 | 0 | 0 | 126,167 | 789,387 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 9,738 | 20,848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30,586 |
| Deterioro / Recuperación deterioro | -569 | -5,202 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5,771 |
| Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2023 | 9,169 | 15,646 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24,815 |
| Valor en libros al 30 de septiembre de 2023 | 134,074 | 372,978 | 332 | 67,597 | 68,376 | 218 | 15,158 | 2,767 | 88,107 | 749,607 |

Los activos tangibles presentan una disminución total de \$9,966, frente a las cifras de diciembre de 2022.

1) En el periodo a 30 de septiembre de 2023 se evidencian compras por valor de \$23,409 en equipos informáticos principalmente equipos de computación y cajeros automáticos (ATM). Adicionalmente se realizaron retiros por \$11,669 de equipos informáticos porque fueron dados de baja equipos de computación por obsolescencia por valor de \$11,265 y por ajuste correspondiente a IVA descontable en equipos informáticos por valor de \$404.

2) En lo transcurrido del año 2023 se realizaron compras por valor de \$6,931 en la línea de enseres y accesorios principalmente en equipos muebles de oficina y equipos de telecomunicaciones.

3) A 30 de septiembre de 2023 se ha realizado el ajuste correspondiente a IVA descontable en las siguientes líneas por ser activo fijo productivo: \$404 en equipo informático, equipo en montaje por \$65 y construcciones en curso por \$1.

Depreciación - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Terrenos | Edificios (1) | Vehículos | Enseres y Accesorios (2) | Equipo Informático (2) | Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje | Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento | Construcciones en Curso | Propiedades Derecho de Uso | 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 | \$ 187,909 | \$ 1,522,351 |
| Compras | 0 | 0 | 0 | 11,206 | 16,011 | 3,127 | 0 | 0 | 0 | 30,344 |
| Activaciones/Adiciones | 0 | 1,475 | 0 | 0 | 4,293 | 0 | 643 | 2,261 | 15,927 | 24,599 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -7,129 | -1,83 | -287 | 0 | -12 | 0 | -9,258 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | -3,603 | -8,458 | -199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12,26 |
| Activación equipos en montaje y construcciones en curso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,293 | -1,924 | -2,117 | 0 | -8,334 |
| Saldo costo a 31 de diciembre de 2022 | 143,297 | 619,432 | 965 | 247,809 | 315,632 | 623 | 14,367 | 1,481 | 203,836 | 1,547,442 |
| Depreciación y pérdidas por deterioro | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 0 | \$ 223,997 | \$ 832 | \$ 161,689 | \$ 234,990 | 0 | 0 | 0 | \$ 78,785 | \$ 700,293 |
| Depreciación del ejercicio | 0 | 6,071 | 0 | 18,265 | 24,419 | 0 | 0 | 0 | 26,294 | 75,049 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -6,693 | -7,24 | 0 | 0 | 0 | 0 | -13,933 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | 0 | -3,927 | -199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,126 |
| Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022 | 0 | 226,141 | 633 | 173,261 | 252,169 | 0 | 0 | 0 | 105,079 | 757,283 |
| Deterioro | 9,738 | 20,848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30,586 |
| Valor en libros al 31 de diciembre de 2022 | \$ 133,559 | \$ 372,443 | \$ 332 | \$ 74,548 | \$ 63,463 | \$ 623 | \$ 14,367 | \$ 1,481 | \$ 98,757 | \$ 759,573 |

Deterioro – El deterioro de activos fijos para el año 2023 y 2022 fue de \$24,815 y \$30,586 respectivamente. La disminución en el deterioro principalmente corresponde a las ventas de edificaciones realizadas en el último año.

| | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Saldo Inicial | \$ 30,586 | \$ 42,702 |
| (-) Con afectación Patrimonio | 0 | -7,714 |
| (+) Con afectación Patrimonio | 0 | 0 |
| Afectación PyG Neto | -5,753 | -1,534 |
| Traslados | -18 | -2,868 |
| Saldo Final | \$ 24,815 | \$ 30,586 |

16. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado:

| Activos intangibles, neto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Programas corporativos | \$ 620,235 | \$ 356,073 |
| Amortización programas corporativos | -410,219 | -187,112 |
| Deterioro programas corporativos | -11,445 | 0 |
| Programas licencias | 18,823 | 18,717 |
| Amortización programas licencias | -15,302 | -14,035 |
| Subtotal Activos Intangibles | \$ 202,092 | \$ 173,643 |
| Seguros | 12,443 | 7,657 |
| Otros | 73,177 | 37,721 |
| Subtotal Gastos pagados por Anticipado | \$ 85,620 | \$ 45,378 |
| Total activos intangibles neto y gastos pagados por anticipado | \$ 287,712 | \$ 219,021 |

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 31% por valor de \$68,691 con respecto a diciembre de 2022. Para los activos intangibles presentan una variación de \$28,449, esto correspondiente a los programas corporativos por valor de adquisición de \$71,765 y programas de licencias por valor de adquisición de \$107.

Para el cierre del tercer trimestre de 2023, en el rubro de Programas corporativos, se realizó la separación de saldos del valor de la adquisición y la amortización de los activos intangibles, los cuales se registraban en una misma cuenta.

Respecto a los gastos pagados por anticipado realizados en el periodo presenta un incremento de \$40,242, los cuales \$4,786 corresponde a seguros, principalmente en la póliza BANKERS; en cuanto a otros, presenta un incremento por \$35,456 por conceptos como mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones.

El movimiento de los programas corporativos y de licencias informáticas entre el año 2022 y año 2023 fue el siguiente:

| Concepto | Vida útil | Saldo al 31 de diciembre de 2022 | Adición | Amortización/Deterioro | Saldo al 30 de septiembre de 2023 |
|------------------------|-----------|----------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Programas Corporativos | 5 | 168,961 | 71,765 | -42,155 | 198,571 |
| Licencias | 5 | 4,682 | 107 | -1,268 | 3,521 |
| Total | | \$ 173,643.00 | \$ 71,872.00 | \$ -43,423.00 | \$ 202,092.00 |

| Concepto | Vida útil | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Adición | Amortización/Deterioro | Saldo al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|------------------------|----------------------------------|
| Programas Corporativos | 5 | 127,667 | 84,578 | -43,284 | 168,961 |
| Licencias | 5 | 893 | 4,638 | -849 | 4,682 |
| Total | | \$ 128,560 | \$ 89,216 | \$ -44,133 | \$ 173,643 |

17. Impuestos corrientes, activo y pasivo

Al corte de septiembre de 2023, se presenta una posición activa en el impuesto corriente compuesto de la siguiente manera:

| Concepto | 30 de septiembre de 2023 |
|--|--------------------------|
| Saldo pasivo provisión impuesto corriente | -4,563 |
| Anticipo del impuesto de renta y puntos adicionales año gravable siguiente | 147,638 |
| Retenciones y autoretencciones del periodo | 489,721 |
| IVA en activos fijos reales productivos | 6,204 |
| Total saldo neto impuesto corriente | \$ 639,000 |

Para el cierre de diciembre de 2022 el saldo por impuesto corriente reflejaba posición pasiva así:

| Concepto | 31 de diciembre de 2022 | |
|--|-------------------------|-----------------|
| Saldo pasivo provisión impuesto corriente | | -295,105 |
| IVA en activos fijos reales productivos | | 5,684 |
| Total saldo neto impuesto corriente | \$ | -289,421 |

18. Depósitos y Exigibilidades

A continuación, se presenta un resumen de los depósitos y exigibilidades:

| Depósitos y exigibilidades | 30 de septiembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Sector Oficial | \$ | 1,641,140 | \$ | 1,510,922 |
| Sector Privado | | 6,489,879 | | 7,511,172 |
| Subtotal Depósitos corrientes (a) | | 8,131,019 | | 9,022,094 |
| Sector Oficial | | 6,877,295 | | 7,682,668 |
| Sector Privado | | 23,099,946 | | 22,315,705 |
| Subtotal Depósitos de Ahorro (b) | | 29,977,241 | | 29,998,373 |
| Bancos Corresponsales | | 3,627 | | 1,794 |
| Servicios Bancarios | | 330,336 | | 417,958 |
| Especiales | | 508,676 | | 1,002,333 |
| Recaudos | | 112,433 | | 178,095 |
| Subtotal Otros Depósitos (c) | | 955,072 | | 1,600,180 |
| Cuentas Canceladas | | 760 | | 744 |
| Subtotal Otros | | 760 | | 744 |
| Subtotal Depósitos y Exigibilidades Vista | | 39,064,092 | | 40,621,391 |
| Sector Oficial | | 12,465,939 | | 6,962,610 |
| Sector Privado | | 23,940,554 | | 21,600,086 |
| Subtotal Certificados de Depósito a Término (d) | | 36,406,493 | | 28,562,696 |
| Depósitos y Exigibilidades Plazo | | 36,406,493 | | 28,562,696 |
| Total Depósitos y Exigibilidades | \$ | 75,470,585 | \$ | 69,184,087 |

- (a) En depósitos en cuenta corrientes se evidencia disminución general de \$891,075 principalmente para el sector privado con \$1,021,293 y contrario el sector oficial presenta incremento de \$130,218 debido al manejo realizado por los clientes en el retiro de recursos en cuentas corrientes y realizar la inversiones en CDT's.
- (b) Los depósitos de ahorro del sector privado presenta aumento de \$784,241 concentrado en banca comercial y banca de empresas; por otra parte los depósitos de ahorro oficial presenta una disminución por \$805,373, respecto a diciembre de 2022.
- (c) En otros depósitos una de las variaciones relativas más importante se observa en los especiales, denominados así los depósitos de garantía con el banco de la república y los depósitos de dinero electrónico, con una disminución de 49% donde el rubro más significativo está en la línea de MARGEN CALL con dos operaciones en USD 68 millones con vencimiento el 03/10/2023.
- (d) Los depósitos y exigibilidades siguen aumentando y reflejan al 30 de septiembre de 2023 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2022 en CDT's donde se observa incremento de \$2,340,469 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y sector oficial o Banco institucional de \$5,503,328 esta variación está relacionada a los buenos rendimientos que están generando estos ahorros para los clientes ya que las tasas de interés siguen altas y bastante atractivas.

19. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras

A continuación, se presenta un resumen de créditos de Bancos otras obligaciones financieras:

| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX | \$ 535,178 | \$ 574,032 |
| Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO | 737,595 | 732,663 |
| Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER | 717,430 | 833,213 |
| Bancos en el Exterior | 2,800,170 | 2,824,758 |
| Préstamos financieros moneda local | 414,348 | 406,018 |
| Total créditos de bancos y otras operaciones financieras | \$ 5,204,721 | \$ 5,370,684 |

Para el periodo comprendido entre diciembre 2022 y septiembre 2023, se presenta una variación correspondiente a la emisión de un primer tramo del bono azul, por USD 50,000,00, los cuales estarán destinados a respaldar aquellas iniciativas relacionadas con la protección de los recursos hídricos del país.

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 USD 150,000,000, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

Al corte del trimestre de 2023 no se tienen Covenants en nuestras operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior.

En cumplimiento del numeral 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010 el pasado 27 de junio, se celebró entre Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A y BBVA Colombia S.A, un contrato de deuda subordinada, , para computar al patrimonio básico adicional del Banco, con las siguientes características:

- Monto del instrumento \$822,878 millones de pesos
- Instrumento subordinado, la redención y pago de esta deuda y sus cupones, está condicionada a la liquidación de BBVA Colombia
- Plazo perpetuo
- No está garantizado o asegurado por BBVA Colombia
- Tiene capacidad de absorción de pérdidas

De acuerdo con el literal d) del artículo 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, en donde se definen los requerimiento del pago de cupones, se establece que, de decidirse no realizar el pago total o parcial de los cupones, no se constituye un incumplimiento por parte de BBVA Colombia. Adicionalmente no se contempla la acumulación de pagos con otros cupones.

A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos corresponsales, pero este no está ligado a ningún tipo de cobertura y/o pacto de reciprocidad.

*Información en millones de USD

| BANCO | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Bank of America | 31 | 36 |
| Banco del Estado de Chile | 15 | 15 |
| Citibank-New York | 0 | 10 |
| Itau Uruguay | 20 | 0 |
| Bank Of Nova Scotiabank -Toronto | 15 | 0 |
| Toronto Dominion Bank-Toronto | 55 | 55 |
| Wells Fargo | 40 | 15 |
| IFC | 240 | 300 |
| BBVA Madrid | 150 | 150 |
| Bancoldex* | 4 | 10 |
| Total | USD 570 | USD 591 |

20. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

| Títulos de inversión en Circulación | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Bonos Subordinados | \$ 2,165,760 | \$ 2,676,790 |
| Bonos Ordinarios | 202,688 | 0 |
| Total títulos de inversión en circulación | \$ 2,368,448 | \$ 2,676,790 |

| Emisión | Monto Autorizado | Plazo años | Tasa | Cupón | Monto Emisión | Fecha emisión | Fecha Vencimiento |
|--------------------------|------------------|------------|------------------------|-------|----------------|---------------|-------------------|
| Subordinados 2011 | 3,000,000 | 15 | IPC + 4.70% | TV | 156,000 | 19/09/2011 | 19/09/2026 |
| Subordinados 2013 | | 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 |
| Subordinados 2014 | | 20 | IPC + 4.50% | TV | 160,000 | 26/11/2014 | 26/11/2034 |
| Subordinados USD 2015 | 500 | 10 | 0 | SV | 400 | 21/4/2015 | 21/4/2025 |
| Ordinario USD 2023 | 50 | 5 | SOFR (6 meses) + 1,85% | SV | 50 | 22/9/2023 | 22/9/2028 |
| Total Bonos Pesos | 3,000,000 | | | | 571,000 | | |
| Total Bonos USD | 550 | | | | 450 | | |

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$165,000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250,000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.87%.

La emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 22 de septiembre del 2023 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1.85%.

21. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

| Cuentas por pagar | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Comisiones y honorarios | \$ 2,553 | \$ 1,601 |
| Costos y gastos por pagar | 665 | 448 |
| Dividendos y excedentes (a) | 113,388 | 101,264 |
| Arrendamientos | 420 | 400 |
| Prometientes compradores (b) | 8,192 | 23,663 |
| Proveedores y servicios por pagar (c) | 95,249 | 165,640 |
| Proceso de titularización | 7 | 0 |
| Procesos judiciales con empleados | 20 | 20 |
| Colpensiones | 2,627 | 5,562 |
| Caja compensación familiar, icbf y SENA (d) | 2,621 | 0 |
| Seguro de deposito Fogafin (e) | 54,950 | 115,615 |
| Diversas (f) | 459,824 | 385,340 |
| Total cuentas por pagar | \$ 740,516 | \$ 799,553 |

- a) Al cierre del 30 de septiembre de 2023 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$113,888, el cual contempla el valor correspondiente a pago de dividendos aprobados en la asamblea realizada el 27 de marzo de 2023.
- b) A 30 de septiembre de 2023 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 73 activos por valor de \$15,471.
- c) La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$70,391 con respecto al 31 de diciembre de 2022, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.
- d) Se presenta incremento por \$2,621 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de septiembre.
- e) En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de fogafin, presenta saldo por valor de \$54,950 el cual corresponde a lo causado en el tercer trimestre de 2023, el pago correspondiente se realizará en el mes de enero de 2024.
- f) En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de \$74,484 principalmente en liquidación de contratos forwards por \$74,537.

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:

- Obligación Probable: se registran al 100% y se revelan
- Obligación Posible: se registran al 50% y se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A 30 de septiembre de 2023, el saldo de esta cuenta se resume así:

| Pasivos estimados y provisiones | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Multas y sanciones otras autoridades administrativas (a) | \$ 203 | \$ 180 |
| Demandas laborales (b) | 10,393 | 17,395 |
| Demandas por incumplimiento de contratos (c) | 56,067 | 51,696 |
| Otras provisiones (d) | 236,401 | 214,275 |
| Total pasivos estimados y provisiones | \$ 303,064 | \$ 283,546 |

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco está involucrado en 952 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 \$466,546 y provisiones constituidas por valor de \$66,663.

- a) El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 13 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1,413 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2023 por valor de \$203 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.
- b) En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 98 casos, con un valor total de pretensiones de \$15,290 de los cuales están provisionados 49 procesos por valor de \$10,034 con calificación probable y 7 procesos por valor de \$359 con calificación posible, así mismo, la variación de \$7,002 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$7,482, pagos de procesos por \$3,182 y procesos finalizados a favor del banco por \$11,302. 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 838 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$449,559. Al 30 de septiembre de 2023 se han constituido provisiones, por \$55,721 correspondiente a 2 procesos considerados como probables y \$ 346 correspondiente a 15 procesos considerados como posibles, así mismo, la variación de \$4,371 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$5,166, pagos de procesos por \$367 y procesos finalizados a favor del banco por \$428. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

- d) Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta un aumento de \$22,127 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
 - a. Incremento de provisiones de acuerdo a la norma IFRS16 y provisión para pago a proveedores por \$78,084 y provisiones de gasto de personal por \$1,702.
 - b. Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca) por \$49,423 y Liberación de provisión por finalización del contrato con FOGAFIN por \$8,565.

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:

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|---|------------------|---------|---------|
| Saldo inicial 01 de enero de 2023 | 69,270 | 214,276 | 283,546 |
| Incremento | 7,194 | 71,576 | 78,770 |
| Ingreso | 5,570 | 0 | 5,570 |
| Pago | -3,615 | -49,448 | -53,063 |
| Retiro | -11,759 | 0 | -11,759 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2023 | 66,660 | 236,404 | 303,064 |

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|--|------------------|---------|---------|
| Saldo inicial 01 de enero de 2023 | 67,174 | 162,713 | 229,887 |
| Incremento | 2,824 | 55,119 | 57,943 |
| Ingreso | 4,437 | 0 | 4,437 |
| Pago | -2,309 | -3,556 | -5,865 |
| Retiro | -2,856 | 0 | -2,856 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2022 | 69,270 | 214,276 | 283,546 |

23. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

| Beneficios a empleados | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Cesantías e intereses de cesantías | \$ 24,404 | \$ 19,019 |
| Vacaciones | 37,784 | 40,816 |
| Prima legal y extralegal | 29,446 | 16 |
| Incentivos remuneración variable | 92,894 | 110,596 |
| Seguridad social | 29,305 | 31,153 |
| Otros beneficios otorgados | 10,412 | 3,671 |
| Subtotal Beneficios de Corto Plazo | \$ 224,245 | \$ 205,271 |
| Prima de retiro y antigüedad | 57,521 | 54,940 |
| Subtotal Beneficios de Largo Plazo | \$ 57,521 | \$ 54,940 |
| Compromisos por pensiones | 36,535 | 34,924 |
| Subtotal Beneficios Post Empleo | \$ 36,535 | \$ 34,924 |
| Total beneficios a empleados | \$ 318,301 | \$ 295,135 |

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 Banco 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 Banco, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe a la provisión mensual que se realiza por concepto de prima legal y extralegal por valor de \$29,430 y a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de inversión) la cual al 30 de septiembre de 2023 se ha causado el 84% con relación a diciembre de 2022. En el mes de febrero de 2023, se realizó el pago correspondiente al bono periodo 2022 por el valor de \$64,146.

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 por este concepto a 30 de septiembre de 2023 se realizaron provisiones por \$2,581. 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 2023 asciende a \$57,521.

Respecto de los compromisos post empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2022, 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 2023 es de \$36,535, 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. Pasivos por derechos de uso

A continuación se presenta el resumen de los pasivos por derechos de uso:

| Pasivos por derechos de uso | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Pasivo por arrendamientos (Locales y Cajeros) | 97,156 | 107,313 |
| Total pasivos por derechos de uso | \$ 97,156 | \$ 107,313 |

| Pasivos por derechos de uso | 31 de diciembre de 2022 | Movimiento del periodo | 30 de septiembre de 2023 |
|--|-------------------------|------------------------|--------------------------|
| Pasivo por arrendamientos Locales | 51,960 | -10,032 | 41,928 |
| Pasivo por arrendamientos Cajeros | 55,353 | -125 | 55,228 |
| Total pasivos por derechos de uso | \$ 107,313 | \$ -10,157 | \$ 97,156 |

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

| Pasivos por Arrendamientos de Locales | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| No posterior a un año | \$ | 22,447 | \$ | 1,208 |
| Posterior a un año y menos de tres años | | 18,690 | | 26,079 |
| Posterior a tres años y mes de cinco años | | 4,304 | | 5,875 |
| Más de cinco años | | 1,316 | | 24,012 |
| Total pasivos por arrendamientos sin descontar | \$ | 46,757 | \$ | 57,174 |

| Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| No posterior a un año | \$ | 11,403 | \$ | 22,969 |
| Posterior a un año y menos de tres años | | 21,532 | | 20,183 |
| Posterior a tres años y mes de cinco años | | 21,108 | | 19,542 |
| Más de cinco años | | 16,722 | | 10,579 |
| Total pasivos por cajeros sin descontar | \$ | 70,765 | \$ | 73,273 |

Importes Reconocidos en el Estado Intermedio Condensado Separado de Resultados:

| Concepto | 30 de septiembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|---|--------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Intereses de pasivos por arrendamientos | \$ | -5,717 | \$ | -7,954 |
| Gastos alquiler de bienes raíces | | -2,035 | | -2,581 |
| Depreciación derecho de uso cajeros | | -16,675 | | -20,690 |
| Depreciación derecho de uso locales | | -6,010 | | -7,131 |
| Total | \$ | -30,437 | \$ | -38,356 |

Se presenta diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año, siete contratos de cajeros y siete contratos de locales al cierre de septiembre de 2023 frente a un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el año 2022 con una disminución de \$7,919.

25. 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 2023 y 31 de diciembre 2022 estaban suscritas y pagadas 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89,779.

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

| Reservas | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Reserva legal | \$ 4,558,821 | \$ 4,092,044 |
| Reservas ocasionales: | | |
| A disposición de la Junta Directiva | 1 | 1 |
| Para protección de inversiones | 532 | 532 |
| TOTAL RESERVAS | \$ 4,559,354 | \$ 4,092,577 |

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.0022% de la utilidad del año 2022, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2023 por un monto de \$466,777.

En el año 2022 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2021 de 50.1790%.

27. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 27 de marzo de 2023, 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 de 2022 |
|--|-----------|-------------------------|
| Apropiación Reserva Legal | 50.00% | 466,777 |
| Pago dividendos | 50.00% | 466,737 |
| Utilidad 2022 | \$ | 933,514 |

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.

Al cierre del 30 de septiembre de 2023 se han pagado \$454,455, dividendos pagados al Grupo por \$445,409 y \$9,046 corresponden a dividendos de minoritarios.

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

| Fecha inicial | Fecha final |
|----------------------------|--------------------------------|
| jueves, 8 de junio de 2023 | miércoles, 14 de junio de 2023 |

28. Ingreso neto por intereses

A continuación, se presenta un resumen de ingresos netos por intereses:

| Otros ingresos operacionales, neto | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Comercial | \$ 2,714,305 | \$ 1,259,786 | 951,789 | 547,784 |
| Consumo | 2,309,207 | 1,777,380 | 815,055 | 634,300 |
| Tarjeta de Crédito | 720,753 | 408,971 | 263,452 | 156,399 |
| Vivienda | 710,810 | 659,307 | 244,855 | 227,359 |
| Factoring | 140,544 | 51,354 | 52,264 | 22,550 |
| Leasing Financiero | 225,284 | 118,105 | 78,509 | 49,366 |
| Leasing Habitacional | 296,149 | 263,674 | 100,438 | 91,650 |
| Subtotal ingresos por intereses | \$ 7,117,052 | \$ 4,538,577 | 2,506,362 | 1,729,408 |
| Cuentas de Ahorro | -1,560,789 | -711,368 | -538,077 | -358,059 |
| Certificados de Depósito a Termino | -3,171,806 | -1,190,884 | -1,137,327 | -525,253 |
| Bancos y Obligaciones Financieras | -350,393 | -143,339 | -113,792 | -78,767 |
| Subtotal gastos por intereses | \$ -5,082,988 | \$ -2,045,591 | -1,789,196 | -962,079 |
| Total Ingresos neto por intereses | \$ 2,034,064 | \$ 2,492,986 | 717,166 | 767,329 |

Al cierre del tercer trimestre del 2023, los ingresos por intereses presenta un incremento del 56.81% con respecto al mes de septiembre de 2022 por valor de \$2,578,475, los cuales están representados principalmente en la cartera comercial por valor \$1,454,519, consumo por valor de \$531,827, tarjeta de crédito por valor \$311,782 y leasing financiero por valor de \$107,179.

Con relación a los gastos han presentado un incremento con respecto al mismo periodo del 2022 el cual es del 148.49% en todos sus rubros por valor de \$3,037,397, representado principalmente en certificados de depósito a término por \$1,980,922, cuentas de ahorro por \$849,421 y Bancos y obligaciones financieras con \$207,054 de la misma forma que las tasas para los créditos han venido aumentando también sus gastos por pago de interés crece.

El incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13.25% al 30 de septiembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 10%.

29. Ingreso neto por comisiones

A continuación se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

| Ingreso neto por comisiones | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|---|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Cartas de credito | \$ 2,008 | \$ 2,599 | \$ 509 | \$ 821 |
| Avales | 17 | 0 | 8 | 0 |
| Garantias bancarias | 23,983 | 25,836 | 7,708 | 9,515 |
| Servicios bancarios | 43,885 | 47,009 | 12,802 | 13,333 |
| Establecimientos afiliados tarjetas | 149,093 | 112,628 | 53,139 | 40,308 |
| Servicio red de oficinas | 111,818 | 94,574 | 39,592 | 32,799 |
| Por giros | 4,806 | 4,458 | 1,457 | 1,540 |
| Cuotas de manejo de tarjetas de crédito | 87,283 | 68,168 | 28,699 | 23,701 |
| Cuotas de manejo de tarjetas débito | 34,392 | 32,827 | 10,906 | 10,864 |
| Por productos derivados | 239 | 279 | 36 | 93 |
| Otras | 172,222 | 133,323 | 62,187 | 44,575 |
| Subtotal ingresos por comisiones | \$ 629,746 | \$ 521,701 | 217,043 | 177,549 |
| Servicios bancarios | -14,219 | -14,748 | -4,499 | -4,352 |
| Otros | -375,689 | -328,035 | -134,276 | -110,716 |
| Subtotal gastos por comisiones | \$ -389,908 | \$ -342,783 | -138,775 | -115,068 |
| Total Ingresos neto por comisiones | \$ 239,838 | \$ 178,918 | 78,268 | 62,481 |

Se presenta una variación de \$108,045, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de \$38,899 como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$36,465, cuotas de manejo de tarjetas de crédito por \$19,115 y servicio de red de oficinas por \$17,244.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por \$47,125, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: colocación de créditos de libranza y consumo.

30. Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta

A continuación se presenta un resumen de los gastos de operaciones y por diferencia en cambio, neta:

| Otros ingresos (gastos) operacionales, neto | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de Septiembre de 2023 | 30 de Septiembre de 2022 | 30 de Septiembre de 2023 | 30 de Septiembre de 2022 |
| Honorarios | \$ -26,931 | \$ -25,076 | \$ -8,296 | \$ -8,655 |
| Otros impuesto corriente (a) | -205,760 | -110,292 | -71,861 | -50,790 |
| Arrendamientos | -5,443 | -4,990 | -1,784 | -1,666 |
| Seguros (b) | -188,794 | -155,319 | -65,860 | -54,910 |
| Contribuciones y afiliaciones | -18,669 | -13,621 | -6,757 | -5,494 |
| Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (c) | -101,233 | -86,793 | -31,362 | -28,851 |
| Gastos por beneficio a empleados (d) | -665,984 | -542,266 | -218,647 | -192,394 |
| Depreciación y amortización | -100,099 | -87,983 | -34,403 | -28,947 |
| Recuperación/Deterioro de activos diferentes a cartera (e) | 131,056 | 112,956 | 45,326 | 38,633 |
| Subtotal gastos operaciones | \$ -1,181,857 | \$ -913,384 | \$ -393,644 | \$ -333,074 |
| Diferencia en cambio, neta (f) | -405,480 | 883,502 | 116,199 | 543,756 |
| Subtotal por Diferencia en cambio, neto | \$ -405,480 | \$ 883,502 | \$ 116,199 | \$ 543,756 |
| Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta | \$ -1,587,337 | \$ -29,882 | \$ -277,445 | \$ 210,682 |

En el tercer trimestre del 2023 los gastos de operaciones y diferencia en cambio presentan un incremento de \$ 1,557,453 con respecto al mismo periodo del año 2022, los conceptos más representativos son:

- (a) Otros impuesto corriente, presenta un incremento de \$95,468 principalmente por los impuestos de Industria y Comercio, Gravamen al movimiento financiero - GMF e Impuesto Predial.
- (b) Se presenta un aumento del 21.55% por un monto de \$33,475, dentro de este rubro sobresale el gasto por seguros de depósitos con incremento de \$28,151.

- (c) En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el Incremento de los gastos por mantenimiento por reparaciones locativas 68% y reparaciones locativas 89% del gasto.
- (d) Al cierre de 30 de septiembre de 2023 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$123,718 correspondiente a sueldos y salarios por un valor de \$46,677; por otro lado, se refleja un aumento de \$27,620 relacionados con las indemnizaciones.
- (e) La recuperación de activos diferentes a cartera con respecto al tercer trimestre del año anterior presenta una variación total de \$18,100 equivalente al 16.02%.
- (f) Para el caso de la diferencia en cambio, neta; el resultado para el tercer trimestre del 2023 fue de pérdida, el volumen de los activos disminuyó en un 26.42% representado en USD 621,690,000.

El tercer trimestre del año 2023 se caracterizó por la volatilidad en las tasas generada por factores de incertidumbre ante el incremento en las tasas de interés de Estados Unidos.

31. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del Impuesto de Renta Corriente como del Impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 31% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, 36.52%).

La disminución de 5.52% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa de renta aplicable al cierre de septiembre 2023 es del 35% sin embargo no se liquida impuesto corriente debido a las menores utilidades contables que deriva en una pérdida fiscal. Con este resultado, el Banco no adiciona a la tarifa los 5 puntos de sobretasa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras. A septiembre de 2022 la tasa nominal aplicada fue del 38%, igualmente al mismo corte se realizó el recálculo del impuesto diferido a la nueva tarifa conocida del 40%.
- Para el año gravable 2023 se evidencia impacto en la depuración fiscal al considerar como deducible, el gasto por impuesto de Industria y Comercio que tenía tratamiento de descuento tributario al 50% en 2022. Cambio introducido de igual manera por la Ley 2277 mencionada anteriormente.
- El Banco respecto al cierre de septiembre de 2022, presenta variaciones en los conceptos de gastos no deducibles por deterioro de software, multas, sanciones y provisiones por procesos judiciales, así como en los ingresos resultantes de la aplicación de método de participación.

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 2023 fue de 33.54%, frente al periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue de 38.25%.

32. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

| Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Utilidad neta del período | \$ 214,011 | \$ 902,021 | \$ 75,907 | \$ 252,415 |
| Utilidad neta atribuible a intereses controlantes | 214,011 | 902,021 | 75,907 | 252,415 |
| Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales) | 14,387 | 14,387 | 14,387 | 14,387 |
| Total Utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos | \$ 14.88 | \$ 62.70 | \$ 5.28 | \$ 17.54 |

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 2023 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 de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$14.88 pesos colombianos cada una.

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 de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$62.70 pesos colombianos cada una.

33. Partes Relacionadas

a. Subsidiarias

Para efectos comparativos se revela que a septiembre 2023, el BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: Utilidad por \$26,726 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$8,412 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce depósitos en cuentas de ahorros y/o corrientes de \$84,493 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$1,559 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$34 por concepto de uso de red y de \$22,534 de dividendos por cobrar de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria; finalmente en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra \$5,214 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos y Comisiones y \$300 ingreso por Comisiones y \$116 arriendo.

b. Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe

Para el trimestre el BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de \$904,771, una inversión negociable por \$97,270 y depósitos por \$203,697, adicional una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$5,241; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$14,900 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 \$58.

c. Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$536, realizados mediante las tarjetas corporativas. Así mismo, a septiembre 30 de 2023 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$24,255; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$10,905, pagos basados en acciones \$4,093, pagos de beneficios post empleo \$46 y \$9,211 por otros conceptos como salario integral, Bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

d. Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%

Para efectos comparativos BBVA Colombia a septiembre 2023 se presenta un saldo de \$591,770 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$9,282, BBVA Hong Kong, en BBVA New York \$38,588. Con BBVA Madrid se ha reconocido de Cuentas por cobrar \$23,857 y Cuentas por pagar \$718,957 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$23,456 de comisiones y gastos por \$49,732 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 \$8,914,923 y en la parte pasiva \$9,076,314.

e. Miembros de Junta Directiva.

A septiembre de 2023 los miembros de Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$325.

f. Otras partes relacionadas

A septiembre 2023 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$258,927, se han registrado Ingresos generados por comisiones por \$104,358 y gastos por concepto de pólizas de seguros adquiridas por \$10,831 e intereses pagados por \$14,277. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a los cupos otorgados en tarjetas de crédito empresarial \$104.

En el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no tuvo lugar ninguna transacción con partes relacionadas que afectará materialmente la posición financiera o los resultados del BBVA.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2023

| | 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 | Total |
|---|----------------------|-------------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | \$ 207,582 | \$ 392 | \$ 97,802 | \$ 247 | \$ 23,457 | \$ 58 | \$ 108,683 | \$ 438,221 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 230,637 | 5,257 | 10,415 | 721 | 49,734 | 311 | 141,144 | 438,219 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,527,307 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,527,307 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 34 | 901,187 | 0 | 582,333 | 0 | 43,753 | 1,527,307 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 9,710,507 | 0 | 0 | 0 | 8,914,922 | 0 | 42,529 | 18,667,958 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 8,957,450 | 86,052 | 203,696 | 0 | 9,076,313 | 0 | 344,446 | 18,667,957 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 0 | 22,534 | 0 | 0 | 23,857 | 0 | 164 | 46,555 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 46,556 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46,556 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 0 | 19 | 0 | 0 | 1,541,836 | 0 | 8,001 | 1,549,856 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 1,549,855 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,549,855 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,175,985 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,175,985 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 58 | 0 | 551,450 | 0 | 1,624,476 | 2,175,984 |
| TOTAL PARTES RELACIONADAS | \$ 24,405,879 | \$ 114,288 | \$ 1,213,158 | \$ 968 | \$ 20,763,902 | \$ 369 | \$ 2,313,196 | \$ 48,811,760 |

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2022

| | 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 | Total |
|---|----------------------|------------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | \$ 430,423 | \$ 457 | \$ 53,045 | \$ 311 | \$ 20,508 | \$ 36 | \$ 123,774 | \$ 628,554 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 198,131 | 3,111 | 3,142 | 2,961 | 230,983 | 30 | 190,195 | 628,553 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,806,487 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,806,487 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 30 | 1,023,138 | 2,008 | 764,360 | 255 | 16,696 | 1,806,487 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 9,370,197 | 0 | 0 | 0 | 8,089,683 | 0 | 45,769 | 17,505,649 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 8,135,452 | 38,723 | 100,260 | 1,353 | 8,855,212 | 616 | 374,035 | 17,505,651 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 0- | 40,224 | 0 | 210 | 40,434 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 40,434 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40,434 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,274,137 | 0 | 1,141 | 2,275,278 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 2,275,279 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,275,279 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,321,024 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,321,024 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 48 | 0 | 910,734 | 0 | 1,410,243 | 2,321,025 |
| TOTAL PARTES RELACIONADAS | \$ 24,577,427 | \$ 42,321 | \$ 1,179,633 | \$ 6,633 | \$ 21,185,841 | \$ 937 | \$ 2,162,063 | \$ 49,154,855 |

34. Hechos Posteriores

Los formatos XBRL y PDF al 30 de septiembre de 2023 fueron transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el 10 de noviembre de 2023, sin embargo, el 4 de agosto de 2023 y 18 de agosto de 2023, la Administración recibió dos requerimientos adicionales sobre los estados financieros con radicados bajo No. 2022194508-051-000 y No. 2022194508-053-000, solicitando reclasificar la deuda subordinada por \$822,878 de otros elementos del patrimonio a créditos de bancos y otras obligaciones financieras. Por lo anterior, se realizó el ajuste mencionado afectando los siguientes apartados:

- Estado de situación financiera intermedios condensados separados.
- Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensado separado.
- Estado de flujos de efectivo intermedios condensado separado.

- Nota 19 Créditos de bancos y otras obligaciones.
- Nota 32 Partes relacionadas.

35. Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 30 de septiembre de 2023, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2023.

36. Hechos Significativos

A continuación se detallan los hechos significativos en los estados financieros intermedios condensados separados del banco al 30 de septiembre de 2023.

- El pasado 27 de junio, se celebró entre Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A y BBVA Colombia S.A, un contrato de deuda subordinada, en cumplimiento del numeral 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, para computar al patrimonio básico adicional del Banco, con las siguientes características:
 - Monto del instrumento \$822,878 millones de pesos
 - Instrumento subordinado, la redención y pago de esta deuda y sus cupones, está condicionada a la liquidación de BBVA Colombia
 - Plazo perpetuo
 - No está garantizado o asegurado por BBVA Colombia
 - Tiene capacidad de absorción de pérdidas

De acuerdo con el literal d) del artículo 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, en donde se definen los requerimiento del pago de cupones, se establece que, de decidirse no realizar el pago total o parcial de los cupones, no se constituye un incumplimiento por parte de BBVA Colombia. Adicionalmente no se contempla la acumulación de pagos con otros cupones

- El día 22 de septiembre, BBVA Colombia ha emitido el primer tramo del Bono Azul por un monto de USD 50 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono; con las siguientes características:
 - Detalles de la Emisión:
 - Emisión: Primer tramo del Bono Azul
 - Cupo del programa USD 150,000,000
 - Monto Emitido 22.09.23: USD 50,000,000
 - Moneda de liquidación: USD
 - Vencimiento: 5 años
 - Tipo de Amortización: Bullet
 - Frecuencia de Pagos de Intereses: Semestrales
 - Cálculo de Intereses: Actual/360
 - Tasa de Interés: SOFR 6M + 1.85%

Este bono tiene como objetivo financiar proyectos y actividades relacionadas con la sostenibilidad y la protección del medio ambiente, reflejando el compromiso de BBVA Colombia con prácticas financieras responsables y la lucha contra el cambio climático.

La emisión del Primer Tramo del Bono Azul contribuirá a la promoción de inversiones sostenibles en la comunidad financiera.

37. Glosario

- El Banco: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: Son los Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- BRDP: Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- COAP: Es el Comité de Activos y Pasivos
- CIB: Es la Banca Corporativa y de Inversión
- GANF: Gestión de Activos No Financieros
- EFAN: Estados financieros de Áreas de Negocio
- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas
- Margin Call, también conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

**Al 30 de septiembre de 2023 y por el período
comprendido entre el 1 de enero y el 30 de
septiembre de 2023**

Consolidación y EEFF

Bogotá, Noviembre 2023

INDICE

Contenido

| | |
|--|----|
| INFORME DEL REVISOR FISCAL | 4 |
| CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS | 6 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO | 7 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO | 8 |
| ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS | 9 |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO | 10 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO..... | 11 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO..... | 12 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO | 13 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO | 14 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO | 15 |
| 1. Entidad que reporta..... | 15 |
| 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados y Resumen de las Principales Políticas Contables | 15 |
| 3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF | 19 |
| 4. Comparación de la Información y Estacionalidad | 19 |
| 5. Información por Segmentos de Negocio | 20 |
| 6. Gestión del Riesgo | 27 |
| 7. Valor Razonable | 27 |
| 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo..... | 38 |
| 9. Activos Financieros de Inversión, Neto..... | 39 |
| 10. Instrumentos Financieros Derivados, Operaciones de Contado y Operaciones de mercado monetario y simultáneas..... | 42 |
| 11. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | 43 |
| 12. Cuentas por Cobrar, Neto..... | 49 |
| 13. Inversiones en acuerdos conjuntos..... | 49 |
| 14. Activos tangibles, Neto | 51 |
| 15. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado..... | 53 |
| 16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto | 55 |
| 17. Depósitos y Exigibilidades | 57 |
| 18. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras | 58 |
| 19. Títulos de Inversión en Circulación..... | 59 |
| 20. Cuentas por pagar | 60 |
| 21. Pasivos Estimados y Provisiones | 61 |
| 22. Beneficios a empleados..... | 63 |
| 23. Pasivos por derechos de uso..... | 64 |
| 24. Capital Suscrito y Pagado | 66 |
| 25. Reservas | 66 |
| 26. Dividendos | 66 |

| | | |
|-----|--|----|
| 27. | Ingreso neto por intereses..... | 67 |
| 28. | Ingreso neto por comisiones..... | 68 |
| 29. | Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta..... | 69 |
| 30. | Participaciones no controladoras..... | 70 |
| 31. | Gasto por impuesto sobre la renta..... | 70 |
| 32. | Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)..... | 71 |
| 33. | Partes Relacionadas..... | 72 |
| 34. | Hechos Posteriores..... | 76 |
| 35. | Negocio en Marcha..... | 76 |
| 36. | Hechos Significativos..... | 76 |
| 37. | Glosario..... | 77 |



**Building a better
working world**

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, (el Grupo) que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Grupo 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 Grupo 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 práctica a los estados financieros consolidados 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. Como 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 del Grupo al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por el período 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 2023, 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) 385 220



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, Colombia
14 de noviembre de 2023, excepto por la nota 34 de los estados financieros cuya fecha es el 26 de febrero de 2024.

CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados consolidados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de septiembre de 2023, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de 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 Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General
Tarjeta Profesional No 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | NOTA | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|------|-----------------------------|----------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | \$ 9,448,717 | \$ 10,312,696 |
| Activos financieros de inversión, neto | 9 | 9,873,237 | 8,770,116 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10 | 10,235,848 | 10,061,268 |
| Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | 11 | 71,864,719 | 67,668,088 |
| Cuentas por cobrar, neto | 12 | 1,131,857 | 1,249,697 |
| Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos | 13 | 170,065 | 183,496 |
| Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores | | 88,502 | 203,561 |
| Activos tangibles, neto | 14 | 751,088 | 761,212 |
| Activos intangibles, neto | 15 | 213,471 | 184,918 |
| Activos por otros impuestos | | 425 | 647 |
| Gastos pagados por anticipado | 15 | 89,079 | 47,252 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 16 | 110,341 | 108,349 |
| Impuestos corrientes, neto | | 639,692 | 3,468 |
| Impuestos diferidos activos | | 0 | 21,426 |
| Otros activos, neto | | 14,768 | 7,577 |
| Total Activos | | \$ 104,631,809 | 99,583,771 |
| Depósitos y exigibilidades | 17 | 75,384,600 | 69,145,364 |
| Operaciones de mercado monetario y simultáneas | 10 | 3,024,889 | 3,204,093 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 10 | 9,954,160 | 10,191,286 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 18 | 5,204,721 | 5,370,684 |
| Títulos de inversión en Circulación | 19 | 2,368,448 | 2,676,790 |
| Cuentas por pagar | 20 | 746,281 | 802,359 |
| Pasivos estimados y provisiones | 21 | 351,856 | 330,001 |
| Beneficios a empleados | 22 | 323,003 | 300,035 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 4,785 | 292,592 |
| Otros pasivos | | 336,641 | 265,604 |
| Pasivos por derechos de uso | 23 | 97,156 | 107,313 |
| Impuestos diferidos, neto | | 108,562 | 0 |
| Pasivos por otros impuestos | | 182,570 | 177,948 |
| Total Pasivo | | \$ 98,087,672 | \$ 92,864,069 |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO
(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | | | |
|----------------------------------|----|-----------------------|----------------------|
| Capital suscrito y pagado | 24 | 89,779 | 89,779 |
| Reservas | 25 | 4,559,354 | 4,092,577 |
| Prima en colocación de acciones | | 651,950 | 651,950 |
| Resultado del ejercicio | | 267,057 | 1,026,275 |
| Utilidades Retenidas | | 198,429 | 107,922 |
| Otros Resultado Integral (ORI) | | 768,202 | 742,615 |
| Artículo 6 Ley 4/80 | | 506 | 506 |
| Total Patrimonio | | \$ 6,535,277 | \$ 6,711,624 |
| Interes Minoritario | | 8,860 | 8,078 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | \$ 104,631,809 | \$ 99,583,771 |

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

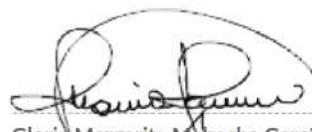
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Sánchez García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

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

| | NOTA | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|---|------|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Ingresos por intereses | 27 | \$ 7,189,767 | \$ 4,894,072 | \$ 2,538,371 | \$ 1,732,334 |
| Gastos por intereses | 27 | -5,077,870 | -2,045,062 | -1,786,986 | -961,795 |
| Subtotal Ingreso neto por intereses | | \$ 2,111,897 | \$ 2,849,010 | \$ 751,385 | \$ 770,539 |
| Ingresos por comisiones | 28 | 745,895 | 607,270 | 258,395 | 210,114 |
| Gastos por comisiones | 28 | -390,755 | -343,457 | -138,998 | -115,263 |
| Subtotal Ingresos neto por comisiones | | \$ 355,140 | \$ 263,813 | \$ 119,397 | \$ 94,851 |
| Ingreso por valoración de inversiones, neto | | 591,690 | 83,228 | 131,085 | 49,042 |
| Otros ingresos operacionales, neto | | 138,543 | -693,808 | -235,388 | -484,324 |
| Subtotal Ingresos Operacionales | | \$ 3,197,270 | \$ 2,502,243 | \$ 766,479 | \$ 430,108 |
| Gasto por deterioro por riesgo de crédito, neto | | -1,149,153 | -926,311 | -314,477 | -214,400 |
| Subtotal Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro | | \$ 2,048,117 | \$ 1,575,932 | \$ 452,002 | \$ 215,708 |
| Gastos de administración | 29 | -421,722 | -229,232 | -134,696 | -111,080 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 29 | -688,097 | -558,771 | -226,377 | -198,297 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 29 | -101,906 | -88,529 | -35,127 | -29,364 |
| Subtotal Gastos Operacionales | | \$ -1,211,725 | \$ -876,532 | \$ -396,200 | \$ -338,741 |
| Diferencia en cambio, neta | 29 | -405,627 | 883,502 | 116,013 | 543,756 |
| Subtotal Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | \$ 430,765 | \$ 1,582,902 | \$ 171,815 | \$ 420,723 |
| Gasto por impuestos sobre la renta | 31 | -53,965 | -419,419 | -6,901 | -190,114 |
| Ingreso por impuestos diferidos | | -107,696 | -174,633 | -60,406 | 26,928 |
| Total Resultado del Periodo | | \$ 269,104 | \$ 988,850 | \$ 104,508 | \$ 257,537 |
| Accionistas de la controladora | | 267,057 | 987,972 | 103,965 | 257,208 |
| Participaciones no controladoras | | 2,047 | 878 | 543 | 329 |
| Total Utilidad del Periodo | | \$ 269,104 | \$ 988,850 | \$ 104,508 | \$ 257,537 |
| Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos) | 32 | 18.70 | 68.73 | 7.26 | 17.90 |
| Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales | 32 | 14,387 | 14,387 | 14,387 | 14,387 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 256,807.07 | 943,663.67 | 99,732.42 | 245,768.63 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | 12,297 | 45,186 | 4,776 | 11,768 |

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

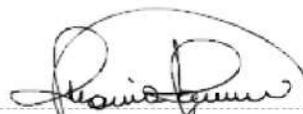
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Mancha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

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

| | Nota | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|------|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Resultado del ejercicio | 32 | \$ 269,104 | \$ 988,850 | \$ 104,508 | \$ 257,537 |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del período: | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por inversiones por el método de participación patrimonial | | -80 | 79 | 13 | 41 |
| Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados | | 41,107 | -185,716 | -116,988 | -75,322 |
| Impuesto sobre Aplicación IFRS9 | | -29,461 | 54,653 | -8,412 | 28,622 |
| Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas | | 24,932 | -30,500 | 12,559 | -16,100 |
| Impuesto sobre inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | 521 | -6,246 | -2,221 | 657 |
| Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período | | \$ 37,019 | \$ -167,730 | \$ -115,049 | \$ -62,102 |
| Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período: | | | | | |
| Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros | | -1,585 | -31,824 | -4,702 | -5,228 |
| Impuesto sobre nuevas mediciones de activos financieros | | 952 | 11,838 | 1,831 | 1,864 |
| Pérdidas (ganancias) por coberturas de flujos de efectivo | | -17,999 | 14,017 | 3,679 | -142 |
| Impuestos sobre coberturas de flujos de efectivos | | 7,200 | -5,326 | -945 | 53 |
| Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período | | \$ -11,432 | \$ -11,295 | \$ -137 | \$ -3,453 |
| Total otro resultado integral | | \$ 25,587 | \$ -179,025 | \$ -115,186 | \$ -65,555 |
| Total resultados integrales | | \$ 294,691 | \$ 809,825 | \$ -10,678 | \$ 191,982 |

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

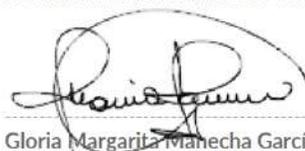
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaúce Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Manecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos)

| | Nota | Número de acciones | Capital suscrito y pagado | Prima en Colocación de Acciones | Reservas y ocasionales | Utilidades Retenidas | Resultados del periodo | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Integrales (ORI) | Total patrimonio de los accionistas | Participación no Controladora | Total patrimonio |
|--|----------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 3,643,860 | \$ 80,473 | \$ 890,240 | \$ 30,835 | \$ 744,506 | \$ 6,131,643 | 8,258 | 6,139,901 |
| Participación no controladora (interés minoritario): | | | | | | | | | | | | |
| Reservas | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 | 82 |
| Valorización | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -198 | -198 |
| Revalorización | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 119 | 119 |
| Utilidad (pérdida) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,558 | -1,558 |
| Transferencias | | 0 | 0 | 0 | 0 | 890,240 | -890,240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 446,007 | 0 | 0 | 0 | -446,007 | 0 | -446,007 |
| Apropiación para reserva legal | 25 26 | 0 | 0 | 0 | 449,223 | 449,223 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado de ejercicio | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 987,972 | 0 | 0 | 987,972 | 878 | 988,850 |
| Actualización avalúos activos fijos | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,007 | 0 | 10,007 | 0 | 10,007 |
| Impuestos diferidos (Neto) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,101 | 0 | -4,101 | 0 | -4,101 |
| Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,032 | 0 | -2,032 | 0 | -2,032 |
| Otros resultados integrales neto de impuestos: | | | | | | | | | | | | |
| Movimiento otro resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -233,944 | -233,944 | 0 | -233,944 |
| Impuesto diferidos netos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54,919 | 54,919 | 0 | 54,919 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,093,083 | \$ 75,483 | \$ 987,972 | \$ 34,709 | \$ 565,481 | \$ 6,498,457 | \$ 7,581 | \$ 6,506,038 |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO
(En millones de pesos colombianos)

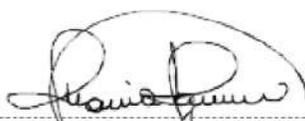
| | Nota | Número de acciones | Capital suscrito y pagado | Prima en Colocación de Acciones | Reservas y ocasionales | Utilidades Retenidas | Resultados del periodo | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Integrales (ORI) | Total patrimonio de los accionistas | Participación no Controladora | Total patrimonio |
|---|----------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,093,083 | \$ 75,471 | \$ 1,026,275 | \$ 32,451 | \$ 742,615 | \$ 6,711,624 | \$ 8,078 | \$ 6,719,702 |
| Participación no controladora (interés minoritario): | | | | | | | | | | | | |
| Reservas | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 | 46 |
| Valorización | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 | 80 |
| Utilidad (pérdida) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,391 | -1,391 |
| Transferencias | | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,026,275 | -1,026,275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | -466,737 | 0 | 0 | 0 | -466,737 | 0 | -466,737 |
| Apropiación para reserva legal | 25 26 | 0 | 0 | 0 | 466,777 | -466,777 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del periodo | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 267,057 | 0 | 0 | 267,057 | 2,047 | 269,104 |
| Actualización avalúos activos fijos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuestos diferidos (Neto) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,906 | 0 | 1,906 | 0 | 1,906 |
| Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de Instrumentos financieros (Ori) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,160 | 0 | -4,160 | 0 | -4,160 |
| Otros resultados integrales neto de impuestos: | | | | | | | | | | | | |
| Movimiento otro resultado integral | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46,375 | 46,375 | 0 | 46,375 |
| Impuesto diferidos netos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20,788 | -20,788 | 0 | -20,788 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2023 | | 14,387,689 | \$ 89,779 | \$ 651,950 | \$ 4,559,860 | \$ 168,232 | \$ 267,057 | \$ 30,197 | \$ 768,202 | \$ 6,535,277 | \$ 8,860 | \$ 6,544,137 |

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

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


Esther Dañice Velázquez
Representante Legal (1)


Wilson Edgardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T


Gloria Margarita Martínez García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi Informe del 26 de febrero de 2024)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| | Nota | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al comienzo del periodo | | \$ 10,312,696 | \$ 11,029,677 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros | | -1,856,032 | -7,559,974 |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Vista | | -954,785 | -570,709 |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo | | 7,843,545 | 7,266,783 |
| Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades | | -1,357,935 | -1,047,015 |
| Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados | | -1,862,777 | 230,332 |
| Pagos a proveedores y empleados | | -2,937,660 | -3,166,025 |
| Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros | | 6,368,768 | 3,989,193 |
| Intereses pagados depósitos y exigibilidades | | -4,731,675 | -1,901,783 |
| Impuesto sobre la renta pagado | | -1,179,575 | -583,285 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | | -539,979 | -686,168 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | 655,053 | 652,860 |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación | | \$ -553,052 | \$ -3,375,791 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Pagos de inversión a costo amortizado | | -385,013,643 | -452,309,152 |
| Cobros de inversión a costo amortizado | | 521,771,162 | 452,370,677 |
| Dividendos recibidos | | 35,334 | 44,218 |
| Adquisición de propiedades y equipo | | -33,598 | -15,203 |
| Compra de activos intangibles | | -69,397 | 0 |
| Pagos y otros ingresos para adquirir negocios conjuntos | | -135,696,855 | 0 |
| Precio de venta de propiedades y equipo | | 11,053 | 1,165 |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión | | 382,954 | 125,342 |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión | | \$ 1,387,010 | \$ 217,047 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| Pagos de préstamos y otros pasivos financieros | -3,487,991 | -2,394,544 |
| Cobros de préstamos y otros pasivos financieros | 3,249,773 | 4,202,798 |
| Dividendos pagados a los propietarios | -454,455 | -217,323 |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación | 464,083 | 413,839 |
| Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación | \$ -228,590 | \$ 2,004,770 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera | -1,469,347 | 1,661,688 |
| Saldo al fin del periodo | 8 \$ 9,448,717 | \$ 11,537,391 |

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

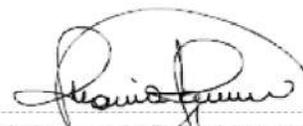
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaúce Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Ederardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. No. 62071-T



Gloria Margarita Manacha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2024)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

1. Entidad que reporta

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia S.A.”), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante “el Grupo” del que hacen parte las subordinadas del Banco, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

El Grupo tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5,670 y 5,253 funcionarios, respectivamente.

La actividad principal del Grupo 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 Grupo realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 515 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2023, para el 31 de diciembre de 2022, se contaba también con 507 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 52,889 y 43,505 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre septiembre de 2023 y diciembre de 2022:

| Subsidiarias | Participación | Ubicación |
|--|---------------|-----------|
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | 94.51% | Bogotá |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | 94.44% | Bogotá |

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

Normas Contables Aplicable

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2023 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, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y el Decreto 1611 de 2022, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Las NCIF aplicables para el año 2023 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2021. Al 30 de septiembre de 2023 el Grupo aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, lo contemplado en la Circular Externa No. 037 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia – la entidad matriz deberá ajustar los estados financieros intermedios condensados consolidados preparados con NCIF plenas para incluir la diferencia entre el valor de las provisiones de la cartera de créditos reconocidas en tales estados financieros consolidados por la metodología de pérdida esperada y la generada en los estados financieros consolidados que aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados, asimismo, 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 consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados, incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensado Consolidado
- Un Estado de Resultados intermedios condensado Consolidado
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados Consolidado
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados Consolidado
- Un Estado de Flujos de Efectivo intermedios condensados Consolidado
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados por el periodo de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023, son aprobados para su emisión el 26 de febrero de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

Criterios de Consolidación

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

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

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

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

Para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados consolidados, se incluye la información financiera intermedia de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

A continuación, se presenta el resumen por compañía de sus rubros de la información financiera intermedia condensada consolidada y su eliminación respectiva al 30 de septiembre de 2023.

| | Activo | Pasivo | Patrimonio | Resultado |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| BBVA COLOMBIA S.A | 104,147,346 | -97,402,744 | -6,530,591 | 214,011 |
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | 165,092 | -55,135 | -109,957 | 28,278 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | 58,338 | -7,507 | -50,831 | 8,907 |
| Total | 104,370,776 | -97,465,386 | -6,691,379 | 251,196 |

| Entidad | BBVA COLOMBIA S.A | BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.S | BBVA VALORES S.A |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|
| Eliminaciones Consolidado | -58,615 | 57,160 | 1,455 |
| Eliminación Patrimonial | -120,296 | 82,635 | 37,661 |
| Interes minoritario (Patrimonio) | | -6,034 | -2,826 |
| Interes minoritario (Resultados) | | -1,552 | -495 |
| Total | -178,911 | 132,209 | 35,795 |

Moneda funcional y de presentación

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

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario. Para las transacciones realizadas en moneda extranjera se realiza la conversión a la TRM de cierre publicada por el Banco de la República.

Importancia relativa y materialidad

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

Bases de medición

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Tal como se detalla a continuación ciertas partidas importantes son medidas a valores razonables al final de cada periodo de reporte:

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

Los Estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados adjuntos, se presentan de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia" y han sido presentados a la Superintendencia Financiera de Colombia según reglamentación vigente.

Principales políticas y prácticas

Las políticas contables significativas utilizadas por el grupo en la preparación y presentación para los estados financieros intermedios condensados consolidados, 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 consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022. Las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales del cierre del ejercicio de 2022.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

Juicios y Estimaciones

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

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward looking (Nota 11 - Cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (neto)).

Normas emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia

Todas las normas emitidas por el IASB se encuentran debidamente reglamentadas en Colombia, las últimas fueron incorporadas mediante los Decretos 938 de 2021 que inició su aplicación a partir del 1 de enero de 2023 y 1611 de 2022 del Ministerio de Comercio Industria y Turismo, y del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el cual regirá a partir del 1 de enero de 2024.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la Información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados a 30 de septiembre de 2023 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 consolidados adjuntos y en las notas explicativas referidas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2022.

Durante el año 2023 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Grupo.

El Grupo 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.

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo 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 2023.

5. Información por Segmentos de Negocio

Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2023 comparado con el mismo período de 2022.

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

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

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

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.

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, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada

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

Resultado por Segmentos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

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

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de septiembre de 2023

| Millones. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | BBVA Valores | BBVA Fiduciaria | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Caja y Bancos Centrales | \$ 3,686,492 | \$ 2,536,979 | \$ 10,223 | \$ 26,567 | \$ 85,230 | \$ 13,960 | \$ 838,408 | \$ 175,125 |
| Intermediarios Financieros | 5,977,453 | 871,854 | 10,625,065 | 0 | 0 | 4,698,951 | -10,202,517 | -15,900 |
| Cartera de Valores | 19,870,162 | 0 | 0 | 17,593 | 45,548 | 14,003,325 | 5,866,838 | -63,142 |
| Inversión Crediticia Neta | 71,066,506 | 44,916,786 | 16,458,334 | 0 | 0 | 10,482,038 | 26,937 | -817,589 |
| Consumo | 23,200,527 | 23,229,298 | 1,225 | 0 | 0 | 27 | 1 | -30,024 |
| Tarjetas | 3,499,071 | 3,498,838 | 72 | 0 | 0 | 25 | 0 | 136 |
| Hipotecario | 13,626,555 | 13,616,788 | 2,443 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,324 |
| Empresas | 31,119,878 | 3,863,332 | 16,601,127 | 0 | 0 | 10,628,931 | 25,881 | 607 |
| Resto | -379,525 | 708,530 | -146,533 | 0 | 0 | -146,945 | 1,055 | -795,632 |
| Inmovilizado neto | 1,032,097 | 141,094 | 1,601 | 0 | 0 | 17,018 | -1 | 872,385 |
| Otros Activos | 2,999,099 | 507,331 | 16,015 | 14,178 | 34,314 | 349,553 | 218,970 | 1,858,738 |
| Total Activo | \$ 104,631,809 | \$ 48,974,044 | \$ 27,111,238 | \$ 58,338 | \$ 165,092 | \$ 29,564,845 | \$ -3,251,365 | \$ 2,009,617 |
| Intermediarios Financieros | 2,853,855 | 20,278,098 | 4,995,039 | -11 | 0 | 13,804,976 | -37,356,648 | 1,132,401 |
| Recursos Clientes | 77,002,614 | 25,695,023 | 20,313,341 | 0 | 0 | 4,888,819 | 26,101,568 | 3,863 |
| Vista | 8,309,152 | 2,956,935 | 4,199,122 | 0 | 0 | 1,150,106 | 0 | 2,989 |
| Ahorro | 29,979,225 | 13,417,864 | 12,847,650 | 0 | 0 | 3,713,166 | 0 | 545 |
| CDTs | 36,387,856 | 9,320,224 | 3,266,569 | 0 | 0 | 25,547 | 23,775,187 | 329 |
| Bonos | 2,326,381 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,326,381 | 0 |
| Otros Pasivos | 18,231,203 | 1,605,642 | 1,082,627 | 7,496 | 55,135 | 10,418,869 | 3,349,269 | 1,712,165 |
| Total Pasivo | \$ 98,087,672 | \$ 47,578,763 | \$ 26,391,007 | \$ 7,485 | \$ 55,135 | \$ 29,112,664 | \$ -7,905,811 | \$ 2,848,429 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre 2023.

BBVA COLOMBIA • Informe Periódico Trimestral

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas al 30 de septiembre de 2023

31 de diciembre de 2022

| Millones. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | BBVA Valores | BBVA Fiduciaria | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Caja y Bancos Centrales | \$ 3,576,818 | \$ 2,264,716 | \$ 3,953 | \$ 17,853 | \$ 35,983 | \$ 18,688 | \$ 1,020,669 | 214,956 |
| Intermediarios Financieros | 7,013,099 | 1,270,090 | 7,880,061 | 0 | 0 | 8,130,300 | -10,260,061 | -7291 |
| Cartera de Valores | 18,567,958 | 0 | 0 | 21890 | 64,397 | 11778255 | 6,789,702 | -86,286 |
| Inversión Crediticia Neta | 67,817,628 | 42,700,240 | 15,396,803 | 0 | 0 | 9,739,734 | 652 | -19801 |
| Consumo | 21,936,273 | 21,965,348 | 1,380 | 0 | 0 | 119 | 0 | -30574 |
| Tarjetas | 3,021,035 | 3,020,880 | 123 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 |
| Hipotecario | 13,656,987 | 13,654,690 | 2,442 | 0 | 0 | 0 | 0 | -145 |
| Empresas | 29,582,913 | 4,143,605 | 15,559,588 | 0 | 0 | 9,879,697 | 0 | 23 |
| Resto | -379,580 | -84,283 | -166,730 | 0 | 0 | -140,082 | 652 | 10863 |
| Inmovilizado neto | 1,013,337 | 155,663 | 1,610 | 0 | 0 | 17,539 | 0 | 838525 |
| Otros Activos | 1,591,463 | 446,656 | 32,929 | 5,463 | 16,461 | 451,689 | 196,486 | 441,779 |
| Total Activo | \$ 99,580,303 | \$ 46,837,365 | \$ 23,315,356 | \$ 45,206 | \$ 116,841 | \$ 30,136,205 | \$ -2,252,552 | 1,381,882 |
| Intermediarios Financieros | 2,730,486 | 19,029,318 | 3,926,670 | 10,915 | 0 | 11,610,919 | -31,952,116 | 104780 |
| Recursos Clientes | 70,442,803 | 24,361,822 | 17,527,899 | 0 | 0 | 5,809,763 | 22,734,512 | 8807 |
| Vista | 9,267,388 | 3,415,967 | 4,407,376 | 0 | 0 | 1,435,886 | 0 | 8159 |
| Ahorro | 30,001,359 | 15,057,710 | 10,579,196 | 0 | 0 | 4,363,881 | 0 | 572 |
| CDTs | 28,525,003 | 5,888,145 | 2,541,327 | 0 | 0 | 9,996 | 20,085,459 | 76 |
| Bonos | 2,649,053 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,649,053 | 0 |
| Otros Pasivos | 19,687,312 | 1,610,842 | 1,029,671 | -3,256 | -12,111 | 12,182,225 | 2,761,865 | 2,118,076 |
| Total Pasivo | \$ 92,860,601 | \$ 45,001,982 | \$ 22,484,240 | \$ 7,659 | \$ -12,111 | \$ 29,602,907 | \$ -6,455,739 | 2,231,663 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 diciembre de 2022.

Al analizar el balance desagregado por banca a septiembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo Comercial con el 46.8%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 28.3% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 25.9%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son , COAP con 33.9%, Comercial con 33.4%, BEI con 26.4% y CIB con 6.3%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación de 3.1% contra el cuarto trimestre de 2022. La cartera de valores presentó un incremento de 7%, explicada por el crecimiento de CIB (+\$2,225,070), resultado de la gestión efectiva de los clientes jurídicos de alto valor buscando maximizar los beneficios a través de la apreciación del peso colombiano para el tercer trimestre del 2023.

La Inversión Crediticia Neta aumentó en 4.8%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$2,216,546), BEI (+\$1,061,531) y CIB (+\$742,304). Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas a los clientes, haciéndolas más accesibles y adaptándose a sus necesidades. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +15.8% en Tarjetas y +5.8% en crédito de Consumo. En BEI el crecimiento crediticio se debe principalmente al aumento de 6.7% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 5.1%, donde se destaca la variación de Banca Empresas e Institucional (+\$3,795,882) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 4.5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI (+\$2,060,200), Comercial (-\$2,098,878) y CIB (-\$936,495).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 65.3% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$3,689,728 con respecto al 31 de diciembre del año 2022, este incremento se dio por el mayor apetito por estos instrumentos debido a las altas tasas vistas en 2023, mientras que los Bonos presentaron una variación de -\$322,672 con respecto al año anterior explicada principalmente por el impacto en la disminución de la TRM para los bonos en dólares durante el tercer trimestre del año 2023.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de +\$57,544, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$5,404,532, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de +\$627.735. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de +\$13,132, cerrando así con un total de \$58,338 en septiembre de 2023.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de +\$48,251 cerrando así con un total de \$165,092 en septiembre de 2023.

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

30 de septiembre de 2023

| Acumulado. Millones. \$COP | Banco | Banca Comercial | BEI | BBVA Valores | BBVA Fiduciaria | CIB | COAP | Resto |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Margen de Intereses | \$ 2,257,313 | \$ 2,850,864 | \$ 768,435 | \$ 3,405 | \$ 5,429 | \$ 259,612 | \$ -1,346,539 | \$ -283,893 |
| Comisiones Netas | 435,214 | 89,620 | 249,454 | 15,722 | 67,178 | 130,804 | 1,352 | -118916 |
| ROF | 297,895 | 58,047 | 40,936 | 4331 | 6,763 | 299889 | -150,152 | 38,081 |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | -202,789 | -29,684 | -12,342 | 402 | 464 | -6,469 | -109,168 | -45992 |
| Margen Bruto | 2,787,633 | 2,968,847 | 1,046,483 | 23,860 | 79,834 | 683,836 | -1,604,507 | -410720 |
| Gastos Generales de Administración | -1,327,019 | -757,314 | -85,711 | -9,666 | -27,534 | -76674 | -144 | -369976 |
| - Gastos Personal | -620,655 | -245,883 | -44,925 | -7,641 | -13,979 | -29,137 | -59 | -279031 |
| - Gastos Generales | -583,638 | -439,419 | -16,445 | -1,704 | -11,921 | -23,921 | 947 | -91175 |
| - Tributos (Contribuciones e Impuestos) | -122,726 | -72,012 | -24,341 | -321 | -1,634 | -23,616 | -1,032 | 230 |
| Amortizaciones y Depreciación | -94,345 | -35,313 | -441 | -179 | -1,671 | -3,649 | 0 | -53092 |
| Derramas de Gastos | 0 | -322,066 | -100,161 | 0 | 0 | -36,677 | -33,661 | 492,565 |
| Margen Neto | \$ 1,366,269 | \$ 1,854,154 | \$ 860,170 | \$ 14,015 | \$ 50,629 | \$ 566,836 | \$ -1,638,312 | \$ -341,223 |
| Pérdida por Deterioro de Activos | -1,064,119 | -1,064,716 | 32,679 | 0 | -7 | -6,902 | 740 | -25913 |
| Dotación a Provisiones | -15,331 | -6,883 | -976 | 0 | -1,120 | -858 | -70 | -5424 |
| Resto Resultados no ordinarios | -6,891 | 0 | 0 | 0 | 0 | -177 | 0 | -6714 |
| BAI | 279,928 | 782,555 | 891,873 | 14,015 | 49,502 | 558,899 | -1,637,642 | -379274 |
| Impuesto Sociedades | -14,918 | -242,621 | -277,471 | -5,091 | -21,223 | -173,281 | 530,019 | 174750 |
| BDI | 265,010 | 539,934 | 614,402 | 8924 | 28,279 | 385618 | -1,107,623 | -204524 |
| Participación no controlada | 2,047 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 2,047 |
| BDI Total | \$ 267,057 | \$ 539,934 | \$ 614,402 | \$ 8,924 | \$ 28,279 | \$ 385,618 | \$ -1,107,623 | \$ -202,477 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldos Acumulados al 30 de septiembre de 2023.

30 de septiembre de 2022

| Acumulado. Millones. \$COP | Banco | Banca Comercial | BEI | BBVA Valores | BBVA Fiduciari | CIB | COAP | Resto |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Margen de Intereses | \$ 2,967,504 | \$ 2,485,694 | \$ 803,837 | \$ 1,319 | \$ 2,910 | \$ 240,846 | \$ -895,948 | \$ 328,846 |
| Comisiones Netas | 425,775 | 195,105 | 212,234 | 1,461 | 49,013 | 114,004 | -5,138 | -140,904 |
| ROF | 362,282 | 48,379 | 33,505 | 3,070 | 372 | 2,999,900 | -27,651 | 4,617 |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | -136,727 | -15,392 | -5,797 | 281 | 298 | -2,239 | -100,194 | -13,684 |
| Margen Bruto | 3,618,834 | 2,713,786 | 1,043,779 | 6,131 | 52,593 | 652,601 | -1,028,931 | 178,875 |
| Gastos Generales de Administración | -1,366,048 | -648,632 | -59,296 | -6,499 | -22,626 | -64,181 | -2,319 | -562,495 |
| - Gastos Personal | -523,719 | -233,916 | -34,950 | -5,046 | -11,043 | -25,913 | -55 | -212,796 |
| - Gastos Generales | -774,578 | -368,136 | -13,477 | -1,358 | -9,624 | -19,495 | -1,682 | -360,806 |
| - Tributos (Contribuciones e Impuestos) | -67,751 | -46,580 | -10,869 | -95 | -1,959 | -18,773 | -582 | 11,107 |
| Amortizaciones y Depreciación | -86,815 | -34,891 | -410 | -597 | -545 | -2,253 | 0 | -48,119 |
| Derramas de Gastos | 0 | -226,235 | -71,825 | 0 | 0 | -24,837 | -21,519 | 344,416 |
| Margen Neto | \$ 2,165,971 | \$ 1,804,028 | \$ 912,248 | \$ -965 | \$ 29,422 | \$ 561,330 | \$ -1,052,769 | \$ -87,323 |
| Pérdida por Deterioro de Activos | -553,126 | -418,253 | -71,691 | 0 | 0 | -46,020 | 3,621 | -20,783 |
| Dotación a Provisiones | -24,407 | -5,483 | -708 | 0 | -649 | -703 | -117 | -16,747 |
| Resto Resultados no ordinarios | -5,536 | 0 | 0 | 65 | 0 | 0 | 0 | -5,601 |
| BAI | 1,582,902 | 1,380,292 | 839,849 | -900 | 28,773 | 514,607 | -1,049,265 | -130,454 |
| Impuesto Sociedades | -594,930 | -488,233 | -306,682 | 130 | -11,726 | -187,925 | 383,314 | 16,192 |
| BDI | 987,972 | 892,059 | 533,167 | -770 | 17,047 | 326,682 | -665,951 | -114,262 |
| Participación no controlada | 878 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 878 |
| BDI Total | \$ 988,850 | \$ 892,059 | \$ 533,167 | \$ -770 | \$ 17,047 | \$ 326,682 | \$ -665,951 | \$ -113,384 |

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldos Acumulados al 30 de septiembre de 2022.

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

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de $-\$450,591$ en el margen de interés. El margen bruto se situó en $-\$1,604,507$.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye los salarios de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta un crecimiento en el BDI de 65.9% cerrando así con un BDI de $\$28,279$ en lo acumulado a septiembre de 2023. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa se situó en $\$8,924$, presentando una variación de $+\$9,694$ con respecto al mismo periodo del año 2022.

El margen de intereses del Banco presentó una disminución de 23.9% con respecto a septiembre del año 2022, cifra explicada por un incremento en el gasto por intereses. Si bien, el crecimiento de 325 pbs en la tasa de intervención del Banco de la República en lo corrido del año impacta en una demanda de crédito más baja, se destaca la Banca Comercial con una variación de $+\$365,170$ (+14.7%) y CIB con una variación de $+\$18,766$ (+7.8%), mostrando un crecimiento saludable.

El margen bruto del Banco disminuyó 23% con relación al tercer periodo de 2022 para el cual la Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de $+\$255,061$ (+9.4%), seguido de CIB con una variación de $+\$31,235$ (+4.8%). Estas variaciones fueron principalmente impulsadas por Comisiones Netas donde a través del enfoque en transformación digital se genera un crecimiento en transaccionalidad proporcionando herramientas efectivas que permiten mejorar la experiencia de los clientes.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron una disminución de 2.9% explicados por la variación de COAP (-93%).

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 73.2% con respecto al 30 de septiembre de 2022, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 149.1% y la caída del Margen de Interés de 23.9%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas BEI y CIB.

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 Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural. Para efectos comparativos la información relativa a 30 de septiembre de 2023 con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, no presenta 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 el Grupo tenga acceso en el momento.

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

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

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

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración - "Precia - Precia Proveedor de Precios Para Valoración", seleccionado por el Grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

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

Técnicas de Valoración

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

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

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

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

Valoración de instrumentos financieros -El Grupo BBVA 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.

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

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones como el Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO).

Metodología Flujo descontado de dividendos

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

| Participadas | Valoración BBVA | | | Tasa de Largo Plazo | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------|-----------------|
| | Límite Inferior | Promedio | Límite Superior | Límite Inferior | Promedio | Límite Superior |
| Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" | 39,025,221 | 38,769,150 | 38,517,483 | 27.09% | 27.34% | 27.59% |
| Promedio | 39,025,221 | 38,769,150 | 38,517,483 | 27.09% | 27.34% | 27.59% |

| | Límite Inferior | Límite Inferior | Promedio | Límite Superior |
|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Ke Finagro | 38,769,150 | 27.09% | 27.34% | 27.59% |
| | | 27.09% | 27.34% | 27.59% |

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

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

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

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

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

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

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

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

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

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

Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los títulos que cumplan con estas condiciones se 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 precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

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

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontraría 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 re calculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos Financieros Derivados

Las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. El Grupo BBVA realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados intermedio condensado consolidado.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Forward (Fwd) de FX: El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor publica curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.
- Swaps de tipos de interés y tipo de cambio: El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.
- Opciones Europeas USD/COP: El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Grupo BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre de 2023

| Activo | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 30,731,895 | 30,115,343 | 0 | 0 | 30,115,343 |
| Cartera Vivienda | 14,146,971 | 13,628,229 | 0 | 0 | 13,628,229 |
| Cartera de Consumo | 26,985,853 | 28,622,903 | 0 | 0 | 28,622,903 |
| Cartera Crediticia | 71,864,719 | 72,366,475 | 0 | 0 | 72,366,475 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 2,063,173 | 2,066,181 | 0 | 0 | 2,066,181 |
| Títulos de Solidaridad | 1,121,345 | 1,126,520 | 0 | 0 | 1,126,520 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 4,035 | 4,043 | 0 | 0 | 4,043 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 3,188,553 | 3,196,744 | 0 | 0 | 3,196,744 |
| Total cartera e inversiones | 75,053,272 | 75,563,219 | 0 | 0 | 75,563,219 |

| Pasivo | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos a la Vista | 38,978,107 | 38,978,107 | 0 | 0 | 38,978,107 |
| Depósitos Corrientes | 8,130,894 | 8,130,894 | 0 | 0 | 8,130,894 |
| Depósitos de Ahorro | 29,891,381 | 29,891,381 | 0 | 0 | 29,891,381 |
| Otros Depósitos | 955,832 | 955,832 | 0 | 0 | 955,832 |
| Depósitos a Plazo | 36,406,493 | 35,325,014 | 0 | 0 | 35,325,014 |
| Certificados de depósito a término | 36,406,493 | 35,325,014 | 0 | 0 | 35,325,014 |
| Total depósitos y exigibilidades | 75,384,600 | 74,303,121 | 0 | 0 | 74,303,121 |

31 de diciembre de 2022

| Activo | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 29,041,974 | 25,749,626 | 0 | 0 | 25,749,626 |
| Cartera Vivienda | 13,932,745 | 12,382,475 | 0 | 0 | 12,382,475 |
| Cartera de Consumo | 24,693,369 | 25,290,698 | 0 | 0 | 25,290,698 |
| Cartera Crediticia | 67,668,088 | 63,422,799 | 0 | 0 | 63,422,799 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 1,868,911 | 1,872,424 | 0 | 0 | 1,872,424 |
| Títulos de Solidaridad | 1,137,220 | 1,125,114 | 0 | 0 | 1,125,114 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 3,804 | 4,045 | 0 | 0 | 4,045 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 3,009,935 | 3,001,583 | 0 | 0 | 3,001,583 |
| Total cartera e inversiones | 70,678,023 | 66,424,382 | 0 | 0 | 66,424,382 |

| Pasivo | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos a la Vista | 40,582,668 | 40,582,668 | 0 | 0 | 40,582,668 |
| Depósitos Corrientes | 9,022,045 | 9,022,045 | 0 | 0 | 9,022,045 |
| Depósitos de Ahorro | 29,959,699 | 29,959,699 | 0 | 0 | 29,959,699 |
| Otros Depósitos | 1,600,924 | 1,600,924 | 0 | 0 | 1,600,924 |
| Depósitos a Plazo | 28,562,696 | 25,828,602 | 0 | 0 | 25,828,602 |
| Certificados de depósito a término | 28,562,696 | 25,828,602 | 0 | 0 | 25,828,602 |
| Total depósitos y exigibilidades | 69,145,364 | 66,411,270 | 0 | 0 | 66,411,270 |

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2023:

| Activos y Pasivos | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-----------------|---------|------------|---------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | 16,920,532 | 16,920,532 | 202,880 | 16,392,811 | 324,841 |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 16,920,532 | 16,920,532 | 202,880 | 16,392,811 | 324,841 |
| Inversiones | 6,684,684 | 6,684,684 | 202,880 | 6,156,963 | 324,841 |
| Inversiones Negociables | 3,927,853 | 3,927,853 | 155,944 | 3,771,909 | 0 |
| Bonos | 1,924 | 1,924 | 0 | 1,924 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 1,856,368 | 1,856,368 | 0 | 1,856,368 | 0 |
| Títulos de Tesorería - TES | 2,069,561 | 2,069,561 | 155,944 | 1,913,617 | 0 |
| Inversiones disponibles para la venta | 2,400,092 | 2,400,092 | 0 | 2,385,054 | 15,038 |
| Títulos de Tesorería - TES | 2,373,054 | 2,373,054 | 0 | 2,373,054 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 12,000 | 12,000 | 0 | 12,000 | 0 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 15,038 | 15,038 | 0 | 0 | 15,038 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 317,970 | 317,970 | 46,936 | 0 | 271,034 |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | 46,936 | 46,936 | 46,936 | 0 | 0 |
| Credibanco S.A. | 129,955 | 129,955 | 0 | 0 | 129,955 |
| Redeban Multicolor S.A. | 25,627 | 25,627 | 0 | 0 | 25,627 |
| ACH Colombia S.A. | 115,452 | 115,452 | 0 | 0 | 115,452 |
| Inversiones en participaciones no controladas | 38,769 | 38,769 | 0 | 0 | 38,769 |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | 38,769 | 38,769 | 0 | 0 | 38,769 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10,235,848 | 10,235,848 | 0 | 10,235,848 | 0 |
| De Negociación | 9,960,181 | 9,960,181 | 0 | 9,960,181 | 0 |
| Contratos Foward | 5,529,039 | 5,529,039 | 0 | 5,529,039 | 0 |
| Operaciones de Contado | 4,592 | 4,592 | 0 | 4,592 | 0 |
| Opciones | 51,314 | 51,314 | 0 | 51,314 | 0 |
| Swaps | 4,375,236 | 4,375,236 | 0 | 4,375,236 | 0 |
| De Cobertura | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |
| Swaps | 275,667 | 275,667 | 0 | 275,667 | 0 |

| Activos y Pasivos | 30 de septiembre de 2023 | | | | |
|---|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Jerarquías | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Pasivos | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 9,954,160 | 9,954,160 | 0 | 9,954,160 | 0 |
| De Negociación | 9,943,630 | 9,943,630 | 0 | 9,943,630 | 0 |
| Contratos Foward | 5,255,160 | 5,255,160 | 0 | 5,255,160 | 0 |
| Operaciones de Contado | 18,422 | 18,422 | 0 | 18,422 | 0 |
| Opciones | 51,345 | 51,345 | 0 | 51,345 | 0 |
| Swaps | 4,618,703 | 4,618,703 | 0 | 4,618,703 | 0 |
| De Cobertura | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Swaps | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | 10,669,076 | 10,669,076 | 8,451,008 | 997,709 | 0 |
| Activos medidos sobre bases no recurrentes | 10,669,076 | 10,669,076 | 8,451,008 | 997,709 | 0 |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 9,448,717 | 9,448,717 | 8,451,008 | 997,709 | 0 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 8,451,008 | 8,451,008 | 8,451,008 | 0 | 0 |
| Fondos de inversión | 27,789 | 27,789 | 0 | 27,789 | 0 |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 969,920 | 969,920 | 0 | 969,920 | 0 |
| Otros | 1,220,359 | 1,220,359 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 88,502 | 88,502 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 1,131,857 | 1,131,857 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos | 7,833,213 | 7,833,213 | 0 | 2,368,448 | 4,381,843 |
| Títulos de Inversión | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,368,448 | 2,368,448 | 0 | 2,368,448 | 0 |
| Obligaciones Financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 4,381,843 | 4,381,843 | 0 | 0 | 4,381,843 |
| Otros | 1,082,922 | 1,082,922 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Pagar | 746,281 | 746,281 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos | 336,641 | 336,641 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | 45,376,981 | 45,376,981 | 8,653,888 | 29,713,128 | 4,706,684 |

Durante lo corrido del año de 2023 no se han realizado transferencias de jerarquía

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a 31 de diciembre de 2022:

| Activos y Pasivos | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Jerarquías | | | | | |
| Activos | 15,821,450 | 15,821,450 | 4,366,365 | 11,147,792 | 307,293 |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 15,821,450 | 15,821,450 | 4,366,365 | 11,147,792 | 307,293 |
| Inversiones | 5,760,181 | 5,760,181 | 4,366,365 | 1,086,523 | 307,293 |
| Inversiones Negociables | 2,216,381 | 2,216,381 | 1,155,380 | 1,061,001 | 0 |
| Bonos | 46,454 | 46,454 | 0 | 46,454 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 998,126 | 998,126 | 0 | 998,126 | 0 |
| Títulos de Tesorería - TES | 1,164,117 | 1,164,117 | 1,155,380 | 8,737 | 0 |
| Otras emisiones nacionales | 7,684 | 7,684 | 0 | 7,684 | 0 |
| Inversiones disponibles para la venta | 3,213,575 | 3,213,575 | 3,174,551 | 25,522 | 13,502 |
| Bonos | 4,064 | 4,064 | 0 | 4,064 | 0 |
| Títulos de Tesorería - TES | 3,174,551 | 3,174,551 | 3,174,551 | 0 | 0 |
| Certificado de Depósito a Término | 21,458 | 21,458 | 0 | 21,458 | 0 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 13,502 | 13,502 | 0 | 0 | 13,502 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 299,629 | 299,629 | 36,434 | 0 | 263,195 |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | 36,434 | 36,434 | 36,434 | 0 | 0 |
| Credibanco S.A. | 116,366 | 116,366 | 0 | 0 | 116,366 |
| Redeban Multicolor S.A. | 26,913 | 26,913 | 0 | 0 | 26,913 |
| ACH Colombia S.A. | 119,916 | 119,916 | 0 | 0 | 119,916 |
| Inversiones en participaciones no controladas | 30,596 | 30,596 | 0 | 0 | 30,596 |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | 30,596 | 30,596 | 0 | 0 | 30,596 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 10,061,269 | 10,061,269 | 0 | 10,061,269 | 0 |
| De Negociación | 9,492,093 | 9,492,093 | 0 | 9,492,093 | 0 |
| Contratos Foward | 2,605,861 | 2,605,861 | 0 | 2,605,861 | 0 |
| Operaciones de Contado | 147 | 147 | 0 | 147 | 0 |
| Opciones | 49,118 | 49,118 | 0 | 49,118 | 0 |
| Swaps | 6,836,967 | 6,836,967 | 0 | 6,836,967 | 0 |
| De Cobertura | 569,176 | 569,176 | 0 | 569,176 | 0 |
| Swaps | 569,176 | 569,176 | 0 | 569,176 | 0 |

| | | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Pasivos | 10,201,815 | 10,201,815 | 0 | 10,201,815 | 0 |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 10,201,815 | 10,201,815 | 0 | 10,201,815 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 10,201,815 | 10,201,815 | 0 | 10,201,815 | 0 |
| De Negociación | 10,191,285 | 10,191,285 | 0 | 10,191,285 | 0 |
| Contratos Foward | 2,918,594 | 2,918,594 | 0 | 2,918,594 | 0 |
| Operaciones de Contado | 467 | 467 | 0 | 467 | 0 |
| Opciones | 49,179 | 49,179 | 0 | 49,179 | 0 |
| Swaps | 7,223,045 | 7,223,045 | 0 | 7,223,045 | 0 |
| De Cobertura | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Swaps | 10,530 | 10,530 | 0 | 10,530 | 0 |
| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | 11,765,954 | 11,765,954 | 9,390,148 | 922,548 | 0 |
| Activos medidos sobre bases no recurrentes | 11,765,954 | 11,765,954 | 9,390,148 | 922,548 | 0 |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 10,312,696 | 10,312,696 | 9,390,148 | 922,548 | 0 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 9,390,148 | 9,390,148 | 9,390,148 | 0 | 0 |
| Fondos de inversión | 24,979 | 24,979 | 0 | 24,979 | 0 |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 897,569 | 897,569 | 0 | 897,569 | 0 |
| Otros | 1,453,258 | 1,453,258 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 203,561 | 203,561 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 1,249,697 | 1,249,697 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos | 9,115,437 | 9,115,437 | 0 | 2,676,790 | 5,370,684 |
| Títulos de Inversión | 2,676,790 | 2,676,790 | 0 | 2,676,790 | 0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,676,790 | 2,676,790 | 0 | 2,676,790 | 0 |
| Obligaciones Financieras | 5,370,684 | 5,370,684 | 0 | 0 | 5,370,684 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 5,370,684 | 5,370,684 | 0 | 0 | 5,370,684 |
| Otros | 1,067,963 | 1,067,963 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por Pagar | 802,359 | 802,359 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos | 265,604 | 265,604 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | 46,904,656 | 46,904,656 | 13,756,513 | 24,948,945 | 5,677,977 |

Durante el cierre de año 2022, no se han realizado transferencias de jerarquía

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el periodo 2023 y 2022, no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícita una hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen 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.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

| Efectivo y equivalentes de efectivo | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Caja | \$ 3,018,680 | \$ 2,654,401 |
| Depósitos en el Banco de la República | 777,250 | 936,965 |
| Depósitos en otros bancos | 1,252 | 6,156 |
| Remesas en tránsito de cheques negociados | 339 | 1,636 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal | \$ 3,797,521 | \$ 3,599,158 |
| Caja | 17 | 15 |
| Corresponsales extranjeros | 4,653,499 | 5,791,293 |
| Deterioro Corresponsales extranjeros | -29 | -316 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero | \$ 4,653,487 | \$ 5,790,992 |
| Total efectivo y depósitos en bancos | \$ 8,451,008 | \$ 9,390,150 |
| Fondos de inversión | 27,789 | 24,977 |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas | 969,920 | 897,569 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 9,448,717 | \$ 10,312,696 |

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 8%, los rubros más representativos son: Los depósitos en el Banco de la República con una disminución de 17% y está representado por un valor de \$159,715; depósitos en otros bancos con una disminución del 79% por un valor de \$5,139; y corresponsales extranjeros con una disminución del 19% por valor de \$1,137,794, dentro de las operaciones más representativas son con Wells Fargo Bank BK NY por valor de \$18,563, BBVA Madrid por valor de \$372,093, CityBank NA New York por valor de \$3,277,849, y un incremento en JP Morgan Chase Bank por \$1,789,719, dado principalmente, por la buena negociación en las tasas de remuneración por saldo en cuenta.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de \$159,715 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

A 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2023, la cantidad de partidas conciliatorias en corresponsales extranjeros con más de 90 días de antigüedad fue de 89 y 16 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del segundo trimestre es por el valor de \$29.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2023 requerido y mantenido en el Banco República por \$3,780,044 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.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia un aumento de 32% frente al cierre de diciembre del 2022, representado en las repos activos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 12.30%, igual comportamiento se presenta con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 11.18% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de septiembre del 2023 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

9. Activos Financieros de Inversión, Neto

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

| Activos financieros de inversión, neto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | | |
| Títulos de tesorería - TES | \$ 2,069,561 | \$ 1,164,117 |
| Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional | 20,437 | 18,012 |
| Otros emisores nacionales | 1,837,854 | 1,034,252 |
| Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados | \$ 3,927,852 | \$ 2,216,381 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI | | |
| Títulos de tesorería - TES | 2,374,400 | 3,176,552 |
| Otros emisores nacionales | 383,818 | 370,118 |
| Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI | \$ 2,758,218 | \$ 3,546,670 |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Otros títulos emitidos por el gobierno nacional | 3,187,961 | 3,009,738 |
| Otros emisores nacionales | 4,044 | 4,045 |
| Deterioro de Inversiones | -4,838 | -6,718 |
| Subtotal de inversiones a costo amortizado | \$ 3,187,167 | \$ 3,007,065 |
| Total activos financieros de inversión | \$ 9,873,237 | \$ 8,770,116 |

Al cierre de septiembre 2023, se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados por \$1,711,471, 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, con respecto de diciembre 2022.

Entre septiembre 2023 y diciembre 2022 se presenta una disminución en los títulos de inversión a valor razonable con cambios en el ORI por \$788,452, principalmente en los títulos de Tesorería TES por \$802,152 entregados en operaciones de Mercado Monetario.

Para el tercer trimestre del año 2023 en inventario de las inversiones a costo amortizado presenta un incremento de \$180,102, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional por \$178,223 entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas | | | | | | | | |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | Bogotá D.C. | 30,257 | 2,218 | 7.33% | 46,936 | 624,243 | 34,554 | 37,852 |
| Credibanco S.A. | Bogotá D.C. | 9,031 | 1,142 | 12.65% | 129,955 | 433,372 | 191,012 | 23,260 |
| Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 413,051 | 37,546 | 9.09% | 38,769 | 17,925,501 | 16,756,096 | 144,123 |
| A.C.H. Colombia S.A. | Bogotá D.C. | 6,595 | 707 | 10.72% | 115,452 | 310,102 | 226,239 | 73,855 |
| Redeban Multicolor S.A. | Bogotá D.C. | 15,792 | 1,628 | 10.31% | 25,627 | 1,883,405 | 1,705,155 | 28,113 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | 356,739 | | | |

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas | | | | | | | | |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A. | Bogotá D.C. | 30,257 | 2,218 | 7.33% | 36,434 | 632,260 | 29,164 | 37,579 |
| Credibanco S.A. | Bogotá D.C. | 9,031 | 1,142 | 12.65% | 116,366 | 416,819 | 189,622 | 25,742 |
| Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 408,640 | 37,145 | 9.09% | 30,596 | 17,071,216 | 15,968,503 | 67,216 |
| A.C.H. Colombia S.A. | Bogotá D.C. | 6,595 | 707 | 10.72% | 119,916 | 215,653 | 120,605 | 85,040 |
| Redeban Multicolor S.A. | Bogotá D.C. | 15,792 | 1,628 | 10.31% | 26,913 | 981,505 | 817,262 | 33,799 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | 330,225 | | | |

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

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas 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 de 2023.

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 mes de septiembre de 2023, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9,000 pesos y \$6,985 pesos para el cierre de septiembre de 2023 y diciembre 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). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$163,307.38 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15,859.48 pesos Redeban Multicolor S.A.

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 2023 y diciembre de 2022 el precio es de \$113.71 pesos y \$101.82 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre del 2023 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo se incrementaron frente al 31 de diciembre del 2022, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores – DECEVAL y/o el Banco de la República:

| Clase Título | 30 de Septiembre de 2023 | 31 de Diciembre de 2022 |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Certificado de depósito a término | 643 | 77 |
| Total | \$ 643 | \$ 77 |

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

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| De Negociación | \$ 9,960,181 | \$ 9,492,092 |
| De Cobertura | 275,667 | 569,176 |
| Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | \$ 10,235,848 | \$ 10,061,268 |

Los instrumentos financieros a valor razonable presentaron un incremento originados por operaciones forward de negociación que terminaron al corte del 30 de septiembre de 2023 con un saldo de \$2,923,178 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por \$2,461,729 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó un incremento frente al 31 de diciembre de 2022 de \$172,580.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan una disminución en \$293,509 producto de la variación significativa de la tasa de cambio en \$756.44 (Dic \$4,810.20 - Sep \$4,053.76)

| Operaciones de Mercado Monetario y Simultaneas | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Fondos interbancarios comprados ordinarios: | | |
| Bancos | \$ 900,264 | \$ 1,051,974 |
| Subtotal interbancarios comprados | 900,264 | 1,051,974 |
| Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados: | | |
| Banco de la República | 1,813,262 | 1,381,317 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. | 90,367 | 154,068 |
| Comisionista de bolsa | 1,393 | 0 |
| Subtotal operaciones repo cerrado | 1,905,022 | 1,535,385 |
| Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas | | |
| Banco de la República | 89,463 | 279,392 |
| Compañías de seguros | 46,352 | 22,556 |
| Corredores Asociados S.A. | 0 | 100,388 |
| Bancos y Corporaciones Financieras | 0 | 35,420 |
| Sociedades Administradoras de Fondos | 65,683 | 69,437 |
| Residentes del exterior | 18,105 | 109,541 |
| Subtotal compromisos por simultáneas | 219,603 | 616,734 |
| Total operaciones de mercado monetario y simultáneas | 3,024,889 | \$ 3,204,093 |

Al 30 de septiembre de 2023, las operaciones de mercado monetario y simultáneas presentan una disminución de 5.49% representado en \$-179,204.

En Septiembre del 2023 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$85,459 a una tasa promedio de 12.28% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2022 se pactaron a una tasa de 11.15% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte al 30 de septiembre del 2023, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 12.30%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 10.94%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas a diferencia del activo, se evidencia una disminución frente a diciembre 2022 por valor de \$237,126, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de \$2,336,566 y \$2,604,342 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la disminución de la tasa de cambio durante lo corrido del año 2023.

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| De Negociación | \$ 9,943,630 | \$ 10,191,286 |
| De Cobertura | 10,530 | 0 |
| Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | \$ 9,954,160 | \$ 10,191,286 |

Es preciso resaltar la variación presentada en instrumentos derivados de cobertura por \$10,530, la cual obedece a que para el año 2023 se constituyó nueva cobertura contable de flujo de efectivo producto de la contratación del crédito bullet por valor de USD 10,000,000 y con la cual se propone cubrir los cambios en el flujo de caja del elemento cubierto, asociados a cambios en la tasa de interés en dólares y del tipo de cambio peso-dólar que pueden afectar la cuenta de resultados del Banco.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

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

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

30 de septiembre de 2023

| Modalidades | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Totales |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Cartera Comercial | 29,068,090 | 1,436,531 | 227,274 | 30,731,895 |
| Cartera Consumo | 22,541,643 | 3,313,501 | 1,130,709 | 26,985,853 |
| Cartera Vivienda | 11,832,083 | 1,880,212 | 434,676 | 14,146,971 |
| Total Cartera de Crédito | 63,441,816 | 6,630,244 | 1,792,659 | 71,864,719 |

31 de diciembre de 2022

| Modalidades | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Totales |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Cartera Comercial | 27,518,748 | 1,510,200 | 13,026 | 29,041,974 |
| Cartera Consumo | 21,683,956 | 2,596,644 | 412,769 | 24,693,369 |
| Cartera Vivienda | 11,651,604 | 1,873,077 | 408,064 | 13,932,745 |
| Total Cartera de Crédito | 60,854,308 | 5,979,921 | 833,859 | 67,668,088 |

La cartera neta del Grupo presenta incremento del 6.2% por valor de \$4,196,631, en la cartera comercial con un \$1,689,921, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 5.8% respecto a los resultados de diciembre de 2022, del mismo modo se presentan incrementos en la cartera de consumo por \$2,292,484 con una variación del 9.3% y la cartera de vivienda presenta un leve incremento por \$214,226 con una variación de 1.5%, con respecto al 31 de diciembre de 2022.

A pesar que aún no se alcanzan los niveles de crecimiento pre-pandemia, estas carteras muestran una recuperación satisfactoria, por otro lado la cartera hipotecaria se está contrayendo en parte por las altas tasas de interés y la inflación.

El Grupo mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 54.9% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2023.

La cartera comercial ha tenido un comportamiento creciente con respecto al reto de la cartera, teniendo en cuenta que en 2020, ante la desaceleración económica ocasionada por la pandemia, muchas compañías recurrieron a utilizar sus cupos de endeudamiento para poder solucionar las necesidades inmediatas de liquidez, esto ha implicado que el crecimiento acumulado de 2022 para esta cartera sea de 1.8.

30 de septiembre de 2023

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---|--|--|-------------------|
| | Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro | |
| Cartera Comercial | | | | |
| Empresas | 11,420,634 | 761,104 | 389,858 | 12,571,596 |
| Institucional | 1,917,290 | 33,750 | 380 | 1,951,420 |
| Corporativo | 7,848,942 | 243,373 | 0 | 8,092,315 |
| Entidades Financieras | 2,721,548 | 13,847 | 1,214 | 2,736,609 |
| Entes Territoriales | 3,463,080 | 139,640 | 0 | 3,602,720 |
| Promotor | 997,019 | 9,637 | 139,601 | 1,146,257 |
| Pequeñas Empresas | 1,037,309 | 377,049 | 149,736 | 1,564,094 |
| | 29,405,822 | 1,578,400 | 680,789 | 31,665,011 |
| Deterioro | -337,732 | -141,869 | -453,515 | -933,116 |
| Cartera Comercial Neta | 29,068,090 | 1,436,531 | 227,274 | 30,731,895 |
| Cartera Consumo | | | | |
| Autos | 1,182,836 | 229,042 | 135,679 | 1,547,557 |
| Libranza | 13,640,756 | 2,256,149 | 422,546 | 16,319,451 |
| Libre Inversión | 4,938,288 | 837,767 | 1,010,836 | 6,786,891 |
| Sobregiros | 1,034 | 140 | 237 | 1,411 |
| Tarjetas | 3,213,131 | 338,259 | 450,256 | 4,001,646 |
| Rotativos | 203,646 | 29,838 | 25,815 | 259,299 |
| | 23,179,691 | 3,691,195 | 2,045,369 | 28,916,255 |
| Deterioro | -638,048 | -377,694 | -914,660 | -1,930,402 |
| Cartera Consumo Neta | 22,541,643 | 3,313,501 | 1,130,709 | 26,985,853 |
| Cartera Vivienda | | | | |
| Vivienda | 11,985,120 | 2,034,407 | 819,290 | 14,838,817 |
| | 11,985,120 | 2,034,407 | 819,290 | 14,838,817 |
| Deterioro | -153,037 | -154,195 | -384,614 | -691,846 |
| Cartera Vivienda Neta | 11,832,083 | 1,880,212 | 434,676 | 14,146,971 |
| Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos | 64,570,633 | 7,304,002 | 3,545,448 | 75,420,083 |
| Total Deterioro | -1,128,817 | -673,758 | -1,752,789 | -3,555,364 |
| Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto) | 63,441,816 | 6,630,244 | 1,792,659 | 71,864,719 |

31 de diciembre de 2022

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---|--|--|-------------------|
| | Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro | |
| | | | | 11,734,933 |
| Cartera Comercial | | | | |
| Empresas | 10,401,126 | 889,753 | 444,054 | 11,734,933 |
| Institucional | 1,793,044 | 57,241 | 492 | 1,850,777 |
| Corporativo | 7,444,950 | 79,525 | 0 | 7,524,475 |
| Entidades Financieras | 2,589,615 | 4,149 | 1,255 | 2,595,019 |
| Entes Territoriales | 3,226,495 | 250,651 | 0 | 3,477,146 |
| Promotor | 853,664 | 6,582 | 138,404 | 998,650 |
| Pequeñas Empresas | 1,343,962 | 358,409 | 146,326 | 1,848,697 |
| | 27,652,856 | 1,646,310 | 730,531 | 30,029,697 |
| Deterioro | -134,108 | -136,110 | -717,505 | -987,723 |
| Cartera Comercial Neta | 27,518,748 | 1,510,200 | 13,026 | 29,041,974 |
| Cartera Consumo | | | | |
| Autos | 1,225,309 | 174,626 | 119,510 | 1,519,445 |
| Libranza | 13,103,709 | 1,610,939 | 383,420 | 15,098,068 |
| Libre Inversión | 4,754,398 | 820,322 | 704,971 | 6,279,691 |
| Sobregiros | 647 | 292 | 163 | 1,102 |
| Tarjetas | 2,766,633 | 271,320 | 251,505 | 3,289,458 |
| Rotativos | 207,277 | 30,934 | 32,037 | 270,248 |
| | 22,057,973 | 2,908,433 | 1,491,606 | 26,458,012 |
| Deterioro | -374,017 | -311,789 | -1,078,837 | -1,764,643 |
| Cartera Consumo Neta | 21,683,956 | 2,596,644 | 412,769 | 24,693,369 |
| Cartera Vivienda | | | | |
| Vivienda | 11,771,480 | 2,023,533 | 865,879 | 14,660,892 |
| | 11,771,480 | 2,023,533 | 865,879 | 14,660,892 |
| Deterioro | -119,876 | -150,456 | -457,815 | -728,147 |
| Cartera Vivienda Neta | 11,651,604 | 1,873,077 | 408,064 | 13,932,745 |
| Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos | 61,482,309 | 6,578,276 | 3,088,016 | 71,148,601 |
| Total Deterioro | -628,001 | -598,355 | -2,254,157 | -3,480,513 |
| Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto) | 60,854,308 | 5,979,921 | 833,859 | 67,668,088 |

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

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

30 de septiembre de 2023

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---|--|--|-------------------|
| | Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro | |
| Cartera Comercial | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2023 | -134,108 | -136,110 | -717,505 | -987,723 |
| Deterioro | -188,422 | -23,685 | -455,599 | -667,706 |
| Reintegro Provisión Cartera | 186,666 | 25,109 | 444,378 | 656,153 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 83,512 | 83,512 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | -201,275 | -7,151 | 187,370 | -21,056 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 4,343 | 4,343 |
| Otros movimientos | -593 | -32 | -14 | -639 |
| Neto conciliación provisión Cartera Comercial | -337,732 | -141,869 | -453,515 | -933,116 |
| Cartera Consumo | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2023 | -374,017 | -311,789 | -1,078,837 | -1,764,643 |
| Deterioro | -163,057 | -54,491 | -1,803,526 | -2,021,074 |
| Reintegro Provisión Cartera | 139,624 | -219 | 732,704 | 872,109 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 889,727 | 889,727 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | -239,988 | -11,098 | 320,634 | 69,548 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 24,692 | 24,692 |
| Otros movimientos | -610 | -97 | -54 | -761 |
| Neto conciliación provisión Cartera Consumo | -638,048 | -377,694 | -914,660 | -1,930,402 |
| Cartera Vivienda | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2023 | -119,876 | -150,456 | -457,815 | -728,147 |
| Deterioro | -66,105 | -11,547 | -36,784 | -114,436 |
| Reintegro Provisión Cartera | 42,474 | 339 | 82,988 | 125,801 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 24,093 | 24,093 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | -9,485 | 7,477 | -10,093 | -12,101 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 13,000 | 13,000 |
| Otros movimientos | -45 | -8 | -3 | -56 |
| Neto conciliación provisión Cartera Vivienda | -153,037 | -154,195 | -384,614 | -691,846 |
| Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial | | | | |
| Total saldo a 30 de septiembre de 2023 | -1,128,817 | -673,758 | -1,752,789 | -3,555,364 |

31 de diciembre de 2022

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---|--|--|-------------------|
| | Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo | Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro | -817,291 |
| Cartera Comercial | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2022 | -68,536 | -117,109 | -732,915 | -918,560 |
| Deterioro | -205,158 | -14,068 | -598,065 | -817,291 |
| Reintegro Provisión Cartera | 114,896 | 16,759 | 444,993 | 576,648 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 136,329 | 136,329 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | 31,016 | 3,671 | 13,568 | 48,255 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 21,395 | 21,395 |
| Otros movimientos | 1,562 | 110 | 46 | 1,718 |
| Neto conciliación provisión Cartera Comercial | -126,220 | -110,637 | -714,649 | -951,506 |
| Cartera Consumo | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2022 | -206,372 | -330,088 | -1,135,882 | -1,672,342 |
| Deterioro | -173,178 | -20,679 | -988,394 | -1,182,251 |
| Reintegro Provisión Cartera | -429 | -164 | 582,484 | 581,891 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 579,619 | 579,619 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | -61,843 | 24,615 | -101,629 | -138,857 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 28,433 | 28,433 |
| Otros movimientos | 1,752 | 193 | 109 | 2,054 |
| Neto conciliación provisión Cartera Consumo | -440,070 | -326,123 | -1,035,260 | -1,801,453 |
| Cartera Vivienda | | | | |
| Saldo inicial a 01 de enero de 2022 | -63,284 | -181,496 | -387,468 | -632,248 |
| Deterioro | -56,066 | -11,331 | -156,605 | -224,002 |
| Reintegro Provisión Cartera | 24,745 | 148 | 113,801 | 138,694 |
| Préstamos castigados | 0 | 0 | 17,483 | 17,483 |
| Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados | -16,109 | 28,461 | -83,841 | -71,489 |
| Condonaciones | 0 | 0 | 17,148 | 17,148 |
| Otros movimientos | 140 | 23 | 11 | 174 |
| Neto conciliación provisión Cartera Vivienda | -110,574 | -164,195 | -479,471 | -754,240 |
| Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial | | | | |
| Total saldo a 30 de septiembre de 2022 | -676,864 | -600,955 | -2,229,380 | -3,507,199 |

12. Cuentas por Cobrar, Neto

| | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Dividendos y participaciones | \$ 3,346 | \$ 0 |
| Comisiones | 19,165 | 13,069 |
| Deudores | 7,425 | 251 |
| Cuentas trasladadas al Icetex | 162,609 | 156,264 |
| A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas | 0 | 233 |
| Depósitos en garantía | 736,131 | 942,932 |
| A empleados | 861 | 257 |
| Diversas | 215,221 | 159,196 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | -12,901 | -22,505 |
| Total cuentas por cobrar, neto | \$ 1,131,857 | \$ 1,249,697 |

Para el periodo comprendido entre septiembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta un incremento de \$3,346 en dividendos y participaciones los cuales corresponden a BBVA Banco. En el rubro de depósitos en garantía se presenta una disminución de \$206,801, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de los más representativos son: BBVA Madrid, Banco Santander S.A. NY, BBVA Bancomer S.A. México.

Se presenta un aumento por el valor de \$6,345 en las cuentas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016.

En la cuenta de diversas se presenta una variación por \$55,069, donde el incremento más significativo corresponde a \$59,629 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC, y la disminución más significativa se presenta en la liquidación de derivados por valor de \$15,889.

13. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en negocios conjuntos:

| Inversiones en acuerdos conjuntos | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| RCI Banque Colombia S.A. | 169,987 | 183,418 |
| FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A | 78 | 78 |
| Total inversiones en acuerdos conjuntos | \$ 170,065 | \$ 183,496 |

Se presenta una disminución del 7.31%, representado por \$13,431 en las inversiones de RCI Banque Colombia S.A. con respecto a diciembre de 2022 principalmente, por el proyecto de distribución de utilidades de RCI Banque Colombia S.A. por \$18,673, estos dividendos fueron previamente aprobados en la Asamblea de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2023.

El Grupo mide las inversiones en acuerdos conjuntos de la siguiente forma:

- Para el Patrimonio Autónomo denominado FAP Asobolsa, se mide la variación patrimonial de acuerdo con lo informado mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A
- RCI Banque Colombia S.A. Se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

30 de septiembre de 2023

| 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 acuerdos conjuntos | | | | | \$ 170,065 | | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 48.999999% | 169,987 | A | 4,324,269 | 3,977,349 | 10,743 |
| FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A | Bogotá D.C. | 1,526 | 80 | 5.26% | 78 | A | 1,490 | 0 | 1 |
| Total inversiones en acuerdos conjuntos | | | | | \$ 170,065 | | | | |

31 de diciembre 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 acuerdos conjuntos | | | | | \$ 183,496 | | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 48.999999% | 183,418 | A | 116,842 | 12,112 | 23,843 |
| FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A | Bogotá D.C. | 1,526 | 80 | 5.26% | 78 | A | 1,490 | 0 | 0 |
| Total inversiones en acuerdos conjuntos | | | | | \$ 183,496 | | | | |

14. Activos tangibles, Neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Terrenos | Edificios | Vehículos | Enseres y Accesorios (2) | Equipo Informático (1)(3) | Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje (3) | Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento | Construcciones en Curso(3) | Propiedades Derecho de Uso | Propiedades en Operaciones Conjuntas |
|---|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|--|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Costo | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 143.297 | \$ 619.432 | \$ 965 | \$ 247.865 | \$ 316.737 | \$ 623 | \$ 14.367 | \$ 1.481 | \$ 203.837 | \$ 1.942 |
| Compras | 0 | 189 | 0 | 6.931 | 23.409 | 1.097 | 0 | 4.106 | 0 | 0 |
| Activaciones/Adiciones | 0 | 536 | 0 | 0 | 1.437 | 0 | 2.283 | 0 | 10.437 | 186 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -5.524 | -11.669 | -65 | -1.492 | -1 | 0 | 0 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | -54 | -605 | 0 | 0 | -10.393 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activación equipos en montaje y construcciones en curso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.437 | 0 | -2.819 | 0 | 0 |
| Saldo costo a 30 de septiembre de 2023 | 143.243 | 619.552 | 965 | 249.272 | 319.521 | 218 | 15.158 | 2.767 | 214.274 | 2.128 |
| Depreciación y pérdidas por deterioro | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 0 | 226.141 | 633 | 173.262 | 252.880 | 0 | 0 | 0 | 105.079 | 753 |
| Depreciación del ejercicio | 0 | 4.953 | 0 | 13.886 | 19.681 | 0 | 0 | 0 | 21.088 | 187 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -5.524 | -11.265 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | 0 | -166 | 0 | 0 | -10.393 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2023 | 0 | 230.928 | 633 | 181.624 | 250.903 | 0 | 0 | 0 | 126.167 | 940 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 9.738 | 20.848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deterioro / Recuperación deterioro | -569 | -5.202 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2023 | 9.169 | 15.646 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor en libros al 30 de septiembre de 2023 | \$ 134.074 | \$ 372.978 | \$ 332 | \$ 67.648 | \$ 68.618 | \$ 218 | \$ 15.158 | \$ 2.767 | \$ 88.107 | \$ 1.188 |

Los activos tangibles presentan una disminución total de \$10,124, frente a las cifras de diciembre de 2022.

1) En el periodo a 30 de septiembre de 2023 se evidencian compras por valor de \$23,409 en equipos informáticos principalmente equipos de computación y cajeros automáticos (ATM). Adicionalmente se realizaron retiros por \$11,669 de equipos informáticos en su mayoría porque fueron dados de baja equipos de computación por obsolescencia.

2) En lo transcurrido del año 2023 se realizaron compras por valor de \$6,931 en la línea de enseres y accesorios principalmente en equipos muebles de oficina y equipos de telecomunicaciones.

3) A 30 de septiembre de 2023 se ha realizado el ajuste correspondiente a IVA descontable en las siguientes líneas por ser activo fijo productivo: \$404 en equipos informáticos, activos en montaje por \$65 y construcciones en curso por \$1.

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Terrenos | Edificios | Vehículos | Enseres y Accesorios | Equipo Informático | Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje | Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento | Construcciones en Curso | Propiedades de Derecho de Uso | Propiedades en Operaciones Conjuntas |
|---|-------------------|-------------------|---------------|----------------------|--------------------|--|--|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Costo | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 146.900 | \$ 626.415 | \$ 1.164 | \$ 243.732 | \$ 298.039 | \$ 2.076 | \$ 15.648 | \$ 1.349 | \$ 187.909 | \$ 1.933 |
| Compras | 0 | 0 | 0 | 11.262 | 16.241 | 3.127 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| Activaciones/Adiciones | 0 | 1.475 | 0 | 0 | 4.293 | 0 | 643 | 2.261 | 15.927 | 0 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -7.129 | -1.835 | -287 | 0 | -12 | 0 | 0 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | -3.603 | -8.458 | -199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activación equipos en montaje y construcciones en curso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.293 | -1.924 | -2.117 | 0 | 0 |
| Saldo costo a 31 de diciembre de 2022 | 143.297 | 619.432 | 965 | 247.865 | 316.738 | 623 | 14.367 | 1.481 | 203.836 | 1.942 |
| Depreciación y pérdidas por deterioro | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 0 | 223.997 | 500 | 161.689 | 235.538 | 0 | 0 | 0 | 78.785 | 556 |
| Depreciación del ejercicio | 0 | 6.071 | 0 | 18.266 | 24.585 | 0 | 0 | 0 | 26.294 | 197 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | -6.693 | -7.243 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta | 0 | -3.927 | 133 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022 | 0 | 226.141 | 633 | 173.262 | 252.880 | 0 | 0 | 0 | 105.079 | 753 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 5.862 | 36.840 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deterioro / Recuperación | 3.876 | -15.992 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2022 | 9.738 | 20.848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor en libros al 31 de diciembre de 2022 | \$ 133.559 | \$ 372.443 | \$ 332 | \$ 74.603 | \$ 63.858 | \$ 623 | \$ 14.367 | \$ 1.481 | \$ 98.757 | \$ 1.189 |

Deterioro – El deterioro de activos fijos para el año 2023 y 2022 fue de \$24,815 y \$30,586 respectivamente. La disminución en el deterioro principalmente corresponde a las ventas de edificaciones realizadas en el último año.

| | 30 de septiembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------------|--------|----------------------------|--------|
| Saldo Inicial | \$ | 30.586 | \$ | 42.702 |
| (-) Con afectación Patrimonio | | 0 | | -7.714 |
| Afectación PyG Neto | | -5.753 | | -1.534 |
| Traslados | | -18 | | -2.868 |
| Saldo Final | \$ | 24.815 | \$ | 30.586 |

15. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado:

| Activos intangibles, neto | 30 de septiembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|---|-----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| Programas corporativos | \$ | 620,235 | \$ | 356,073 |
| Amortización Programas corporativos | | -410,219 | | -187,112 |
| Deterioro programas corporativos | | -11,445 | | 0 |
| Programas licencias | | 18,823 | | 18,717 |
| Amortización Programas licencias | | -15,302 | | -14,035 |
| Programas desarrollos | | 14,842 | | 13,086 |
| Amortización Programas Desarrollos | | -3,463 | | -1,811 |
| Subtotal Activos Intangibles | \$ | 213,471 | \$ | 184,918 |
| Seguros | | 15,776 | | 9,382 |
| Otros | | 73,303 | | 37,870 |
| Subtotal Gastos pagados por Anticipado | \$ | 89,079 | \$ | 47,252 |
| Total activos intangibles neto y gastos pagados por anticipado | \$ | 302,550 | \$ | 232,170 |

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 30% por valor de \$70,380, respecto a diciembre de 2022. Dicho incremento está concentrado en gastos pagados por anticipado realizados en el período por conceptos como seguros por \$6,394 y otros por \$35,433 correspondiente a mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones.

De igual manera, el rubro de programas y aplicaciones informáticas, presenta una variación del 15% por valor de \$28,553, esto correspondiente a los programas corporativos por valor de adquisición de \$-146,056 y programas de licencias por valor de adquisición de \$106, y desarrollos por un total de \$1,756.

El movimiento de los programas corporativos y aplicaciones informáticas entre el año 2022 y año 2023 fue el siguiente:

A 30 de septiembre de 2023:

| Concepto | Vida útil | Saldo al 31 de diciembre de 2022 | Adición | Amortización | Saldo al 30 de septiembre de 2023 |
|---------------------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | 5 | 184,918 | 73,806 | -45,253 | 213,471 |
| Total | | \$ 184,918 \$ | 73,806 \$ | -45,253 \$ | 213,471 |

A 31 de diciembre de 2022:

| Concepto | Vida útil | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Adición | Amortización | Saldo al 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | 5 | 139,621 | 89,874 | -44,577 | 184,918 |
| Total | | \$ 139,621 \$ | 89,874 \$ | -44,577 \$ | 184,918 |

16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto

A continuación se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Bienes Recibidos en Pago | | |
| Bienes inmuebles | \$ 33,857 | \$ 34,692 |
| Subtotal bienes recibidos en pago | \$ 33,857 | \$ 34,692 |
| Bienes restituidos contratos leasing | | |
| Bienes inmuebles | 19,765 | 16,824 |
| Vehículos | 556 | 232 |
| Maquinaria y equipo | 293 | 293 |
| Bienes inmuebles en leasing habitacional | 24,607 | 26,927 |
| Otros | 34 | 44 |
| Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing | \$ 45,255 | \$ 44,320 |
| Bienes No utilizados en el objeto social | | |
| Terrenos | 3,357 | 4,063 |
| Edificios | 17,652 | 21,384 |
| Vehículos | 768 | 708 |
| Muebles y Enseres | 556 | 556 |
| Equipo de computo | 12,570 | 2,127 |
| Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social | \$ 34,903 | \$ 28,838 |
| Fideicomisos | 7,176 | 7,176 |
| Subtotal Fideicomisos | \$ 7,176 | \$ 7,176 |
| Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos | \$ 121,191 | \$ 115,026 |
| Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta | | |
| Bienes recibidos en pago | -903 | -1,864 |
| Bienes restituidos Contratos Leasing | -548 | -765 |
| Fideicomisos | -3,086 | -1,365 |
| Muebles y Enseres | -556 | -556 |
| Equipo de computo | -5,757 | -2,127 |
| Subtotal Deterioro | \$ -10,850 | \$ -6,677 |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | \$ 110,341 | \$ 108,349 |

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 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 2023 el Grupo contaba con 484 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$121,191 y un deterioro de \$10,850; Al 31 de diciembre de 2022 el Banco contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$115,026 y un deterioro de \$6,677.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2023 y 2022 ascendían a \$76,038 y \$57,655 respectivamente.

En lo corrido del año 2023 el Grupo ha realizado venta de 73 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta, generando utilidad por \$2,527.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los periodos de nueve meses, terminados al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022 fueron los siguientes:

| Concepto | 30 de septiembre 2023 | | 30 de septiembre 2022 | |
|--|-----------------------|---------|-----------------------|---------|
| Saldo al comienzo del año | \$ | -6,677 | \$ | -51,607 |
| Provisión cargada a gastos en el año | | -6,502 | | -6,731 |
| Menos - Retiro por ventas y recuperaciones | | 2,329 | | 53,618 |
| Saldo al final del periodo | \$ | -10,850 | \$ | -4,720 |

17. Depósitos y Exigibilidades

A continuación, se presenta un resumen de los depósitos y exigibilidades:

| Depósitos y exigibilidades | 31 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Sector Oficial | \$ 1,641,140 | \$ 1,510,922 |
| Sector Privado | 6,489,754 | 7,511,123 |
| Subtotal Depósitos corrientes (a) | 8,130,894 | 9,022,045 |
| Sector Oficial | 6,877,294 | 7,682,668 |
| Sector Privado | 23,014,087 | 22,277,031 |
| Subtotal Depósitos de Ahorro (b) | 29,891,381 | 29,959,699 |
| Bancos Corresponsales | 3,627 | 1,794 |
| Servicios Bancarios | 330,336 | 417,958 |
| Especiales | 508,676 | 1,002,333 |
| Recaudos | 112,433 | 178,095 |
| Subtotal Otros Depósitos (c) | 955,072 | 1,600,180 |
| Cuentas Canceladas | 760 | 744 |
| Subtotal Otros | 760 | 744 |
| Subtotal Depósitos y Exigibilidades Vista | 38,978,107 | 40,582,668 |
| Sector Oficial | 12,465,939 | 6,962,611 |
| Sector Privado | 23,940,554 | 21,600,085 |
| Subtotal Certificados de Depósito a Término (d) | 36,406,493 | 28,562,696 |
| Depósitos y Exigibilidades Plazo | 36,406,493 | 28,562,696 |
| Total Depósitos y Exigibilidades | \$ 75,384,600 | \$ 69,145,364 |

- (a) En depósitos en cuenta corrientes se evidencia disminución general de \$891,151 principalmente para el sector privado con \$1,021,369 y contrario el sector oficial presenta incremento de \$130,218 debido al manejo realizado por los clientes en el retiro de recursos en cuentas corrientes y realizar la inversiones en CDT's.
- (b) Los depósitos de ahorro del sector privado presenta aumento de \$737,056 concentrado en banca comercial y banca de empresas; por otra parte los depósitos de ahorro oficial presenta una disminución por \$805,374, respecto a diciembre de 2022.

- (c) En otros depósitos una de las variaciones relativas más importante se observa en los especiales, denominados así los depósitos de garantía con el banco de la república y los depósitos de dinero electrónico, con una disminución de 49% donde el rubro más significativo está en la línea de MARGIN CALL con dos operaciones en USD 68 millones con vencimiento el 03/10/2023.
- (d) Los depósitos y exigibilidades siguen aumentando y reflejan al 30 de septiembre de 2023 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2022 en CDT's donde se observa incremento de \$2,340,469 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y sector oficial o Banco institucional de \$5,503,328 esta variación está relacionada a los buenos rendimientos que están generando estos ahorros para los clientes ya que las tasas de interés siguen altas y bastante atractivas.

18. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras

A continuación, se presenta un resumen de créditos de Bancos otras obligaciones financieras:

| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX | \$ 535,178 | \$ 574,032 |
| Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO | 737,595 | 732,663 |
| Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER | 717,430 | 833,213 |
| Bancos en el Exterior | 2,800,170 | 2,824,758 |
| Préstamos financieros moneda local | 414,348 | 406,018 |
| Total créditos de bancos y otras operaciones financieras | \$ 5,204,721 | \$ 5,370,684 |

Para el periodo comprendido entre diciembre 2022 y septiembre 2023, se presenta una variación correspondiente a la emisión de un primer tramo del bono azul, por USD 50,000,00 realizada en el mes de septiembre de 2023, los cuales estarán destinados a respaldar aquellas iniciativas relacionadas con la protección de los recursos hídricos del país.

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 USD 150,000,000, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

Al tercer corte del trimestre de 2023 no se tienen Covenants en nuestras operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior.

En cumplimiento del numeral 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010 el pasado 27 de junio, se celebró entre Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A y BBVA Colombia S.A, un contrato de deuda subordinada, para computar al patrimonio básico adicional del Banco, con las siguientes características:

- Monto del instrumento \$822,878 millones de pesos
- Instrumento subordinado, la redención y pago de esta deuda y sus cupones, está condicionada a la liquidación de BBVA Colombia
- Plazo perpetuo

- o está garantizado o asegurado por BBVA Colombia
- Tiene capacidad de absorción de pérdidas

De acuerdo con el literal d) del artículo 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, en donde se definen los requerimiento del pago de cupones, se establece que, de decidirse no realizar el pago total o parcial de los cupones, no se constituye un incumplimiento por parte de BBVA Colombia. Adicionalmente no se contempla la acumulación de pagos con otros cupones.

A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos corresponsales, pero este no está ligado a ningún tipo de cobertura y/o pacto de reciprocidad.

| BANCO | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Bank of América | 31 | 36 |
| Banco del Estado de Chile | 15 | 15 |
| Citibank-New York | 0 | 10 |
| Itau Uruguay | 20 | 0 |
| Bank Of Nova Scotiabank -Toronto | 15 | 0 |
| Toronto Dominion Bank-Toronto | 55 | 55 |
| Wells Fargo | 40 | 15 |
| IFC | 240 | 300 |
| BBVA Madrid | 150 | 150 |
| Bancoldex* | 4 | 10 |
| Total | USD 570 | USD 591 |

19. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

| | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Bonos Subordinados | \$ 2,165,760 | \$ 2,676,790 |
| Bonos Ordinarios | 202,688 | 0 |
| Total Títulos de Inversión en Circulación | \$ 2,368,448 | \$ 2,676,790 |

| Emisión | Monto Autorizado | Plazo años | Tasa | Cupón | Monto Emisión | Fecha emisión | Fecha Vencimiento |
|--------------------------|------------------|------------|------------------------|-------|----------------|---------------|-------------------|
| Subordinados 2011 | 3,000,000 | 15 | IPC + 4.70% | TV | 156,000 | 19/09/2011 | 19/09/2026 |
| Subordinados 2013 | | 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 |
| Subordinados 2014 | | 20 | IPC + 4.50% | TV | 160,000 | 26/11/2014 | 26/11/2034 |
| Subordinados USD 2015 | 500 | 10 | | 0 SV | 400 | 21/4/2015 | 21/4/2025 |
| Ordinario USD 2023 | 150 | 5 | SOFR (6 meses) + 1,85% | SV | 50 | 22/9/2023 | 22/9/2028 |
| Total Bonos Pesos | 3,000,000 | | | | 571,000 | | |
| Total Bonos USD | 550 | | | | 450 | | |

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$165,000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250,000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

La emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 22 de septiembre del 2023 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%.

20. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

| Cuentas por Pagar | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Comisiones y honorarios | \$ 4,610 | \$ 2,575 |
| Costos y gastos por pagar | 343 | 148 |
| Dividendos y excedentes (a) | 114,703 | 101,271 |
| Arrendamientos | 420 | 400 |
| Prometientes compradores (b) | 8,192 | 23,663 |
| Proveedores y servicios por pagar (c) | 95,746 | 165,689 |
| Proceso de titularización | 7 | 0 |
| Procesos judiciales con empleados | 20 | 20 |
| Colpensiones | 2,628 | 5,562 |
| Caja compensación familiar, ICBF y SENA (d) | 2,621 | 0 |
| Seguro de deposito Fogafin (e) | 54,950 | 115,615 |
| Diversas (f) | 462,041 | 387,416 |
| Total cuentas por pagar | \$ 746,281 | \$ 802,359 |

- a) Al cierre del 30 de septiembre de 2023 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$114,703, el cual contempla el valor correspondiente a pago de dividendos aprobados en la asamblea realizada el 27 de marzo de 2023.
- b) A 30 de septiembre de 2023 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 73 activos por valor de \$15,471.
- c) La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$69,943 con respecto al 31 de diciembre de 2022, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.
- d) Se presenta incremento por \$2,621 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de septiembre.
- e) En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de fogafin, presenta saldo por valor de \$60,665 el cual corresponde a lo causado en el tercer trimestre de 2023, el pago correspondiente se realizará en el mes de enero de 2024.
- f) En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de \$74,625 principalmente en liquidación de contratos forwards por \$74,537.

21. Pasivos Estimados y Provisiones

El Grupo 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:

- Obligación Probable: se registran al 100% y se revelan
- Obligación Posible: se registran al 50% y se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A 30 de septiembre de 2023, el saldo de esta cuenta se resume así:

| Pasivos estimados y provisiones | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Multas y sanciones otras autoridades administrativas (a) | \$ 203 | \$ 180 |
| Demandas laborales (b) | 10,393 | 17,395 |
| Demandas por incumplimiento de contratos (c) | 56,120 | 51,858 |
| Otras provisiones (d) | 285,140 | 260,568 |
| Total pasivos estimados y provisiones | \$ 351,856 | \$ 330,001 |

Para el periodo comprendido entre 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta un aumento de \$21,855 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 2023, el Banco está involucrado en 953 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 \$519,343 y provisiones constituidas por valor de \$119,460.

- a. El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 13 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1,413 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2023 por valor de \$203 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.
- b. En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 98 casos, con un valor total de pretensiones de \$15,290 de los cuales están provisionados 49 procesos por valor de \$10,034 con calificación probable y 7 procesos por valor de \$359 con calificación posible, así mismo, la variación de \$7,002 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$7,482, pagos de procesos por \$3,182 y procesos finalizados a favor del banco por \$11,302. 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 839 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$502,356. Al 30 de septiembre de 2023 se han constituido provisiones, por \$108,518 correspondiente a 3 procesos considerados como probables y \$346 correspondiente a 15 procesos considerados como posibles, así mismo, la variación de \$4,262 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$5,939, pagos de procesos por \$367 y procesos finalizados a favor del banco por \$1,310. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

- d. Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta un aumento de \$24,572 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
 - a. Incremento de provisiones de acuerdo a la norma IFRS16 y provisión para pago a proveedores por \$78,084 y provisiones de gasto de personal por \$1,702.
 - b. Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca) por \$49,423 y Liberación de provisión por finalización del contrato con FOGAFIN por \$8,565.

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:

30 de septiembre de 2023

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|---|------------------|---------|---------|
| Saldo inicial 01 de enero de 2023 | 69,433 | 260,568 | 330,001 |
| Incremento | 7,967 | 74,021 | 81,988 |
| Ingreso | 5,570 | 0 | 5,570 |
| Pago | -4,388 | -49,448 | -53,836 |
| Retiro | -11,867 | 0 | -11,867 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2023 | 66,715 | 285,141 | 351,856 |

31 de diciembre de 2022

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|--|------------------|---------|---------|
| Saldo inicial 01 de enero de 2023 | 67,175 | 217,658 | 284,833 |
| Incremento | 2,986 | 46,402 | 49,388 |
| Ingreso | 4,437 | 0 | 4,437 |
| Pago | -2,309 | -3,492 | -5,801 |
| Retiro | -2,856 | 0 | -2,856 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2022 | 69,433 | 260,568 | 330,001 |

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

| Beneficios a empleados | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Cesantías e intereses de cesantías | \$ 24,949 | \$ 19,564 |
| Vacaciones | 38,900 | 41,829 |
| Prima legal y extralegal | 29,633 | 16 |
| Incentivos remuneración variable | 92,894 | 110,596 |
| Seguridad social | 29,305 | 31,153 |
| Otros beneficios otorgados | 13,266 | 7,013 |
| Subtotal Beneficios de Corto Plazo | \$ 228,947 | \$ 210,171 |
| Prima de retiro y antigüedad | 57,521 | 54,940 |
| Subtotal Beneficios de Largo Plazo | \$ 57,521 | \$ 54,940 |
| Compromisos por pensiones | 36,535 | 34,924 |
| Subtotal Beneficios Post Empleo | \$ 36,535 | \$ 34,924 |
| Total beneficios a empleados | \$ 323,003 | \$ 300,035 |

El Grupo BBVA 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 mejora en la eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Grupo a través de diversos planes de optimización, así como a la materialización de ciertas sinergias.

Adicionalmente el Grupo 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.

El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe principalmente a la provisión mensual que se realiza por concepto de prima legal y extralegal por valor de \$29,617. Por otro lado, se presenta una disminución por concepto de los incentivos de remuneración variable por valor de \$17,702 correspondientes a los incentivos CIB (Banca Corporativa y de inversión) y EDI (evaluación de desempeño individual).

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Grupo 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 2023 aumenta en \$2,581.

Respecto de los compromisos post empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2023, 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 2023 es de \$36,535, en ese sentido el Grupo reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

23. Pasivos por derechos de uso

A continuación se presenta el resumen de los pasivos por derechos de uso:

| Pasivos por derechos de uso | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Pasivo por arrendamientos (Locales y Cajeros) | 97,156 | 107,313 |
| Total pasivos por derechos de uso | \$ 97,156 | \$ 107,313 |

| Pasivos por derechos de uso | 31 de diciembre de 2022 | Movimiento del periodo | 30 de septiembre de 2023 |
|--|-------------------------|------------------------|--------------------------|
| Pasivo por arrendamientos Locales | 51,960 | -10,032 | 41,928 |
| Pasivo por arrendamientos Cajeros | 55,353 | -125 | 55,228 |
| Total pasivos por derechos de uso | \$ 107,313 | \$ -10,157 | \$ 97,156 |

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

| Pasivos por Arrendamientos de Locales | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| No posterior a un año | \$ | 22,447 | \$ | 1,208 |
| Posterior a un año y menos de tres años | | 18,690 | | 26,079 |
| Posterior a tres años y mes de cinco años | | 4,304 | | 5,875 |
| Más de cinco años | | 1,316 | | 24,012 |
| Total pasivos por arrendamientos sin descontar | \$ | 46,757 | \$ | 57,174 |

| Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| No posterior a un año | \$ | 11,403 | \$ | 22,969 |
| Posterior a un año y menos de tres años | | 21,532 | | 20,183 |
| Posterior a tres años y mes de cinco años | | 21,108 | | 19,542 |
| Más de cinco años | | 16,722 | | 10,579 |
| Total pasivos por cajeros sin descontar | \$ | 70,765 | \$ | 73,273 |

Importes Reconocidos en el Estado Intermedio Condensado Consolidado de Resultados:

| Concepto | 30 de septiembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|---|--------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Intereses de pasivos por arrendamientos | \$ | -5,717 | \$ | -7,954 |
| Gastos alquiler de bienes raíces | | -2,035 | | -2,581 |
| Depreciación derecho de uso cajeros | | -16,675 | | -20,690 |
| Depreciación derecho de uso locales | | -6,010 | | -7,131 |
| Total | \$ | -30,437 | \$ | -38,356 |

Se presenta diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año, siete contratos de cajeros y siete contratos de locales al cierre de septiembre de 2023 frente a un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el año 2022 con una disminución de \$7,919.

24. Capital Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado del Grupo 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 2023 y 31 de diciembre 2022 estaban suscritas y pagadas 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89,779.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

| Concepto | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Reserva legal | \$ 4,558,821 | \$ 4,092,044 |
| Reservas ocasionales: | | |
| A disposición de la Junta Directiva | 1 | 1 |
| Para protección de inversiones | 532 | 532 |
| Total Reservas | \$ 4,559,354 | \$ 4,092,577 |

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.0022% de la utilidad del año 2022, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2023 por un monto de \$466,777.

En el año 2022 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2021 de 50.1790%.

26. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 27 de marzo de 2023, 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 de 2022 |
|--|---------|-------------------------|
| Apropiación Reserva Legal | 50.002% | 466,777 |
| Pago dividendos | 49.998% | 466,737 |
| Utilidad 2022 | | \$ 933,514 |

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.

Al cierre del 30 de septiembre de 2023 se han pagado \$454,455, dividendos pagados al Grupo por \$445,409 y \$9,046 corresponden a dividendos de minoritarios.

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

| Fecha inicial | Fecha final |
|----------------------------|--------------------------------|
| jueves, 8 de junio de 2023 | miércoles, 14 de junio de 2023 |

27. Ingreso neto por intereses

A continuación, se presenta un resumen de ingresos netos por intereses:

| Ingreso neto por intereses | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Comercial | \$ 2,727,944 | \$ 1,388,849 | \$ 958,350 | \$ 548,825 |
| Consumo | 2,368,908 | 1,905,111 | 842,477 | 637,678 |
| Tarjeta de Crédito | 720,753 | 408,971 | 263,452 | 156,399 |
| Vivienda | 710,183 | 758,003 | 242,879 | 225,868 |
| Microcrédito | 0 | 6 | 0 | 0 |
| Factoring | 140,544 | 51,354 | 52,264 | 22,550 |
| Leasing Financiero | 225,285 | 118,104 | 78,510 | 49,364 |
| Leasing Habitacional | 296,150 | 263,674 | 100,439 | 91,650 |
| Subtotal ingresos por intereses | \$ 7,189,767 | \$ 4,894,072 | \$ 2,538,371 | \$ 1,732,334 |
| Cuentas de Ahorro | -1,555,568 | -710,839 | -535,763 | -357,776 |
| Certificados de Depósito a Término | -3,171,806 | -1,190,884 | -1,137,328 | -525,252 |
| Bancos y Obligaciones Financieras | -350,496 | -143,339 | -113,895 | -78,767 |
| Subtotal gastos por intereses | \$ -5,077,870 | \$ -2,045,062 | \$ -1,786,986 | \$ -961,795 |
| Total Ingresos neto por intereses | \$ 2,111,897 | \$ 2,849,010 | \$ 751,385 | \$ 770,539 |

Al cierre del tercer trimestre del 2023, los ingresos por intereses presenta un incremento del 46.91% con respecto al mes de septiembre de 2022 por valor de \$2,295,695, los cuales están representados principalmente en la cartera comercial por valor \$1,339,095, consumo por valor de \$463,797, tarjeta de crédito por valor \$311,782 y leasing financiero por valor de \$107,181.

Con relación a los gastos han presentado un incremento con respecto al mismo periodo del 2022 el cual es del 148.30% en todos sus rubros por valor de \$3,032,808, representado principalmente en certificados de depósito a término por \$1,980,922, cuentas de ahorro por \$844,729 y Bancos y obligaciones financieras con \$207,157 de la misma forma que las tasas para los créditos han venido aumentando también sus gastos por pago de interés crece.

El incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13.25% al 30 de septiembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 10%.

28. Ingreso neto por comisiones

A continuación se presenta el resumen de los ingresos neto por comisiones:

| Ingreso neto por comisiones | Por los periodos de nuevos meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|---|---|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Cartas de credito | \$ 2,008 | \$ 2,599 | \$ 509 | \$ 821 |
| Cuotas de manejo empresas | 121,675 | 100,995 | 39,605 | 34,565 |
| Giros | 4,806 | 4,458 | 1,457 | 1,540 |
| Productos Derivados | 239 | 279 | 36 | 93 |
| Servicio red de oficinas | 111,561 | 94,346 | 39,507 | 32,723 |
| Servicios bancarios | 43,881 | 47,006 | 12,802 | 13,332 |
| Avales y garantías | 24,001 | 25,837 | 7,716 | 9,516 |
| Establecimientos afiliados tarjetas | 149,093 | 112,628 | 53,138 | 40,308 |
| Otras | 288,631 | 219,122 | 103,625 | 77,216 |
| Subtotal ingresos por comisiones | \$ 745,895 | \$ 607,270 | \$ 258,395 | \$ 210,114 |
| Servicios bancarios | -14,337 | -14,803 | -4,537 | -4,375 |
| Otros | -376,418 | -328,654 | -134,461 | -110,888 |
| Subtotal gastos por comisiones | \$ -390,755 | \$ -343,457 | \$ -138,998 | \$ -115,263 |
| Total Ingresos neto por comisiones | \$ 355,140 | \$ 263,813 | \$ 119,397 | \$ 94,851 |

Entre el tercer trimestre de 2023 y de 2022, el grupo BBVA presenta un incremento en los ingresos netos por comisiones por un valor de \$138,625, los rubros más relevantes son otras por \$69,509 por conceptos de comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH, establecimientos afiliados a tarjetas por \$36,465, cuotas de manejo de empresas por \$20,680, servicio red de oficinas por \$17,215.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$47,298, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: colocación de créditos de libranza y consumo.

29. Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta

A continuación se presenta un resumen de los gastos de operaciones y por diferencia en cambio, neta:

| Gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta | Por los periodos de nueve meses terminados en: | | Por los trimestres terminados en: | |
|--|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| Honorarios | \$ -28,260 | \$ -26,204 | \$ -8,728 | \$ -9,077 |
| Otros impuesto corriente (a) | -207,713 | -112,345 | -72,504 | -51,592 |
| Arrendamientos | -5,484 | -5,012 | -1,800 | -1,688 |
| Seguros (b) | -193,749 | -159,623 | -70,561 | -56,438 |
| Contribuciones y afiliaciones | -19,212 | -14,090 | -6,922 | -5,659 |
| Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (c) | -102,187 | -87,354 | -31,706 | -29,049 |
| Gastos por beneficio a empleados (d) | -688,097 | -558,771 | -226,377 | -198,297 |
| Depreciación y amortización | -101,906 | -88,529 | -35,127 | -29,364 |
| Recuperación/Deterioro de activos diferentes a cartera (e) | 139,213 | 179,498 | 59,088 | 43,780 |
| Actividades en operaciones conjuntas | -2,386 | -2,158 | -808 | -698 |
| Servicios de administración e intermediación y sistemas | -1,944 | -1,944 | -749 | -659 |
| Subtotal gastos operaciones | \$ -1,211,725 | \$ -876,532 | \$ -396,194 | \$ -338,741 |
| Diferencia en cambio, neta (f) | -405,627 | 883,502 | 116,013 | 543,756 |
| Subtotal por Diferencia en cambio, neto | \$ -405,627 | \$ 883,502 | \$ 116,013 | \$ 543,756 |
| Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta | \$ -1,617,352 | \$ 6,970 | \$ -280,181 | \$ 205,015 |

En el tercer trimestre del 2023 los gastos de operaciones y diferencia en cambio presentan un incremento de 1.557.453 con respecto al mismo periodo del año 2022, los conceptos más representativos son:

- (a) Otros impuesto corriente, presenta un incremento de \$95,468 principalmente por los impuestos de Industria y Comercio, Gravamen al movimiento financiero - GMF e Impuesto Predial.
- (b) En el rubro de seguros, presentamos una variación de \$34,126 representando el 21.38%, la cual se debe principalmente al cálculo de prima de Seguro de depósito de Fogafin por el incremento de los depósitos de los clientes, los cuales son la base para el cálculo de la misma.
- (c) En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el Incremento de los gastos por mantenimiento por reparaciones locativas 68% y reparaciones locativas 89% del gasto.
- (d) Al cierre de 30 de septiembre de 2023 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$30,604 correspondiente a sueldos y salarios por un valor de \$15,942; así mismo, se refleja un aumento de \$10,213 relacionados con los incentivos edición individual, adicionalmente, se constituyen indemnizaciones por valor de \$8,848.
- (e) La recuperación de activos diferentes a cartera con respecto al tercer trimestre del año anterior presenta una variación total de \$40,285 equivalente al 22.44% que corresponde en gran parte, a la recuperación por deterioro en la implementación de la NIIF 5 en ANMV.
- (f) Para el caso de la diferencia en cambio, neta; el resultado para el tercer trimestre del 2023 fue de pérdida, el volumen de los activos disminuyó en un 26.42% representado en USD 621,690 millones.

El tercer trimestre del año 2023 se caracterizó por la volatilidad en las tasas generada por factores de incertidumbre ante el incremento en las tasas de interés de Estados Unidos.

30. Participaciones no controladoras

A continuación, se presenta el resumen del saldo del interés minoritario:

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Interes minoritario | 8,860 | 7,581 |

Al cierre del 30 de septiembre de 2023 y saldo al cierre del 30 de septiembre de 2022, se presenta aumento del interés minoritario corresponde a la parte de los resultados de la operación de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa pertenecientes a terceros.

31. Gasto por impuesto 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 respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 38,88% (período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue de 38,88%).

No se presenta variación en la tasa efectiva de tributación.

La disminución del BAI de septiembre 2023 respecto a septiembre de 2022, en un 73,60%

La tarifa de renta aplicable al cierre de septiembre 2023 es del 35% sin embargo no se liquida impuesto corriente debido a las menores utilidades contables que deriva en una pérdida fiscal. Con este resultado, el Banco no adiciona a la tarifa los 5 puntos de sobretasa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras. A septiembre de 2022 la tasa nominal aplicada fue del 38%.

El Banco respecto al cierre de septiembre de 2022, presenta variaciones en los conceptos de gastos no deducibles por deterioro de software, multas, sanciones y provisiones por procesos judiciales, así como en los ingresos resultantes de la aplicación de método de participación.

Las compañías Valores y fiduciaria aplican la tarifa del 40%.

- La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 37,51% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, 37,55%).

El decrecimiento de punto cuarenta dos (0,05%) puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina por los siguientes factores:

La disminución del BAI de septiembre 2023 respecto a septiembre de 2022, en un 73,60%

El gasto por impuesto sobre la renta para Banco a septiembre de 2023, está determinado por el impuesto diferido pues se presenta pérdida fiscal

A septiembre de 2022, el tratamiento del impuesto de industria y comercio era como descuento tributario sin embargo, a partir de enero de 2023, se lleva como deducción de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 2277 de 2022.

32. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

| | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Utilidad Neta del periodo | \$ 269,104 | \$ 1,027,667 |
| Utilidad neta atribuible a intereses controlantes | 269,104 | 1,027,667 |
| Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales) | 14,387 | 14,387 |
| Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos) | \$ 18.70 | \$ 71.43 |

El Grupo 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 2023 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 de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$18.70 pesos colombianos cada una.

Al 31 de diciembre 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 de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$71.43 pesos colombianos cada una.

33. Partes Relacionadas

01. Subsidiarias

Para efectos comparativos se revela que a septiembre 2023, el Grupo BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: Utilidad por \$26,726 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$8,412 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce depósitos en cuentas de ahorros y/o corrientes de \$84,493 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$1,559 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$34 por concepto de uso de red y de \$22,534 de dividendos por cobrar de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria; finalmente en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra \$5,214 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos y Comisiones y \$300 ingreso por Comisiones y \$116 arriendo.

02. Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe

Para el trimestre el Grupo BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de \$904,771, una inversión negociable por \$97,270 y depósitos por \$203,697, adicional una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$5,241; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$14,900 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 \$58.

03. Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$536, realizados mediante las tarjetas corporativas. Así mismo, a septiembre 30 de 2023 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$24,255; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$10,905, pagos basados en acciones \$4,093, pagos de beneficios post empleo \$46 y \$13,042 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

04. Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%

Para efectos comparativos BBVA Colombia a septiembre 2023 se presenta un saldo de \$591,770 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$9,282, BBVA Hong Kong, en BBVA New York \$38,588. Con BBVA Madrid se ha reconocido de Cuentas por cobrar \$23,857 y Cuentas por pagar \$718,957 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$23,456 de comisiones y gastos por \$49,732 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 \$8,914,923 y en la parte pasiva \$9,076,314.

05. Miembros de Junta Directiva.

A septiembre de 2023 los miembros de Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$325.

06. Otras partes relacionadas

A septiembre 2023 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$258,927, se han registrado Ingresos generados por comisiones por \$104,358 y gastos por concepto de pólizas de seguros adquiridas por \$10,831 e intereses pagados por \$14,277. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a los cupos otorgados en tarjetas de crédito empresarial \$104.

En el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no tuvo lugar ninguna transacción con partes relacionadas que afectará materialmente la posición financiera o los resultados del Grupo BBVA.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2023

| | Controladora | 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 | Total |
|---|----------------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | \$ 202,325 | \$ 97,802 | \$ 247 | \$ 23,457 | \$ 58 | \$ 108,683 | \$ 432,572 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 230,245 | 10,415 | 721 | 49,734 | 311 | 141,144 | 432,570 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,527,273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,527,273 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 901,187 | 0 | 582,333 | 0 | 43,753 | 1,527,273 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 9,624,455 | 0 | 0 | 8,914,922 | 0 | 42,529 | 18,581,906 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 8,957,450 | 203,696 | 0 | 9,076,313 | 0 | 344,446 | 18,581,905 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 23,857 | 0 | 164 | 24,021 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 24,021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24,021 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 1,541,836 | 0 | 8,001 | 1,549,837 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 1,549,836 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,549,836 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,175,985 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,175,985 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 58 | 0 | 551,450 | 0 | 1,624,476 | 2,175,984 |
| TOTAL PARTES RELACIONADAS | \$ 24,291,590 | \$ 1,213,158 | \$ 968 | \$ 20,763,902 | \$ 369 | \$ 2,313,196 | \$ 48,583,183 |

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2022

| | Controladora | 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 | Total |
|---|----------------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | \$ 427,311 | \$ 53,045 | \$ 311 | \$ 20,508 | \$ 36 | \$ 123,774 | \$ 624,985 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 197,674 | 3,142 | 2,961 | 230,983 | 30 | 190,195 | 624,985 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,806,457 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,806,457 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 1,023,138 | 2,008 | 764,360 | 255 | 16,696 | 1,806,457 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 9,331,476 | 0 | 0 | 8,089,683 | 0 | 45,769 | 17,466,928 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 8,135,452 | 100,260 | 1,353 | 8,855,212 | 616 | 374,035 | 17,466,928 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 40,224 | 0 | 210 | 40,434 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 40,434 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40,434 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 0 | 0 | 0 | 2,274,137 | 0 | 1,141 | 2,275,278 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 2,275,278 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,275,278 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,321,025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,321,025 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 0 | 48 | 0 | 910,734 | 0 | 1,410,243 | 2,321,025 |
| TOTAL PARTES RELACIONADAS | \$ 24,535,107 | \$ 1,179,633 | \$ 6,633 | \$ 21,185,841 | \$ 937 | \$ 2,162,063 | \$ 49,070,214 |

34. Hechos Posteriores

Los formatos XBRL y PDF al 30 de septiembre de 2023 fueron transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el 14 de noviembre de 2023, sin embargo, el 4 de agosto de 2023 y 18 de agosto de 2023, la Administración recibió dos requerimientos adicionales sobre los estados financieros con radicados bajo No. 2022194508-051-000 y No. 2022194508-053-000, solicitando reclasificar la deuda subordinada por \$822,878 de otros elementos del patrimonio a créditos de bancos y otras obligaciones financieras. Por lo anterior, se realizó el ajuste mencionado afectando los siguientes apartados:

- Estado de situación financiera intermedios condensados separados.
- Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensado separado.
- Estado de flujos de efectivo intermedios condensado separado.
- Nota 19 Créditos de bancos y otras obligaciones.
- Nota 32 Partes relacionadas.

35. Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2023, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2023.

36. Hechos Significativos

A continuación se detallan los hechos significativos en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo al 30 de septiembre de 2023.

- El pasado 27 de septiembre, se celebró entre Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A y BBVA Colombia S.A, un contrato de deuda subordinada, en cumplimiento del numeral 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, para computar al patrimonio básico adicional del Banco, con las siguientes características:
 - Monto del instrumento \$822,878 millones de pesos
 - Instrumento subordinado, la redención y pago de esta deuda y sus cupones, está condicionada a la liquidación de BBVA Colombia
 - Plazo perpetuo
 - No está garantizado o asegurado por BBVA Colombia
 - Tiene capacidad de absorción de pérdidas

De acuerdo con el literal d) del artículo 2.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010, en donde se definen los requerimiento del pago de cupones, se establece que, de decidirse no realizar el pago total o parcial de los cupones, no se constituye un incumplimiento por parte de BBVA Colombia. Adicionalmente no se contempla la acumulación de pagos con otros cupones

- El día 22 de septiembre, BBVA Colombia ha emitido el primer tramo del Bono Azul por un monto de USD 50 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono; con las siguientes características:

- Detalles de la Emisión:
 - Emisión: Primer tramo del Bono Azul
 - Cupo del programa USD 150,000,000
 - Monto Emitido 22.09.23: USD 50,000,000
 - Moneda de liquidación: USD
 - Vencimiento: 5 años
 - Tipo de Amortización: Bullet
 - Frecuencia de Pagos de Intereses: Semestrales
 - Cálculo de Intereses: Actual/360
 - Tasa de Interés: SOFR 6M + 1.85%

Este bono tiene como objetivo financiar proyectos y actividades relacionadas con la sostenibilidad y la protección del medio ambiente, reflejando el compromiso de BBVA Colombia con prácticas financieras responsables y la lucha contra el cambio climático.

La emisión del Primer Tramo del Bono Azul contribuirá a la promoción de inversiones sostenibles en la comunidad financiera.

37. Glosario

- ANMV: Son los Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta
- BRDP: Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- COAP: Es el Comité de Activos y Pasivos
- CIB: Es la Banca Corporativa y de Inversión
- GANF: Gestión de Activos No Financieros
- EFAN: Estados financieros de Áreas de Negocio
- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas
- Margin Call, también conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.