



# 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

<b>INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA</b>	<b>4</b>
<b>CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS</b>	<b>6</b>
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO</b>	<b>7</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS</b>	<b>9</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO</b>	<b>10</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO</b>	<b>11</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO</b>	<b>15</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADO</b>	<b>17</b>
1. Entidad que reporta	17
2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados y Resumen de las Principales Políticas Contables	18
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF	21
4. Comparación de la Información y Estacionalidad	21
5. Información por Segmentos de Negocio	22
6. Gestión del Riesgo	28
7. Valor Razonable	29
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40
9. Activos Financieros de Inversión, Neto	41
10. Instrumentos Financieros Derivados, Operaciones de Contado y Operaciones de mercado monetario y simultáneas	43
11. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	45
12. Cuentas por Cobrar, Neto	51
13. Inversiones en acuerdos conjuntos	52
14. Activos tangibles, Neto	53
15. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado	55
16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto	56
17. Depósitos y Exigibilidades	58
18. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras	59
19. Títulos de Inversión en Circulación	60
20. Cuentas por pagar	61
21. Pasivos Estimados y Provisiones	62
22. Beneficios a empleados	64
23. Pasivos por derechos de uso	65
24. Capital Suscrito y Pagado	67
25. Reservas	67
26. Dividendos	67
27. Ingreso neto por intereses	68
28. Ingreso neto por comisiones	69
29. Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta	70
30. Participaciones no controladoras	71

31. Gasto por impuesto sobre la renta .....	71
32. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos).....	72
33. Partes Relacionadas.....	73
34. Hechos Posteriores .....	76
35. Negocio en Marcha .....	76
36. Hechos Significativos .....	76
37. Glosario .....	77



## 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 los períodos 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 del Grupo adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por los períodos 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 2201



### Otra información

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

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

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

## 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 Dafaue 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 Acuerdos 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
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 104,631,809</b>	<b>\$ 99,583,771</b>
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	4,381,843	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
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ 97,264,794</b>	<b>\$ 92,864,069</b>
Capital suscrito y pagado	24	89,779	89,779
	36	822,878	0

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
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 7,358,155</b>	<b>\$ 6,711,624</b>
Interes Minoritario	30	8,860	8,078
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 104,631,809</b>	<b>\$ 99,583,771</b>

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 Manecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

## 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
<b>Subtotal Ingreso neto por intereses</b>		\$ 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
<b>Subtotal Ingresos neto por comisiones</b>		\$ 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
<b>Subtotal Ingresos Operacionales</b>		\$ 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
<b>Subtotal Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>		\$ 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
<b>Subtotal Gastos Operaciones</b>		\$ -1,211,725	\$ -876,532	\$ -396,200	\$ -338,741
Diferencia en cambio, neta	29	-405,627	883,502	116,013	543,756
<b>Subtotal Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		\$ 430,765	\$ 1,582,902	\$ 171,815	\$ 420,723
Gasto por impuestos sobre la renta		-53,965	-419,419	-6,901	-190,114
Gasto/Ingreso por impuestos diferidos		-107,696	-174,633	-60,406	26,928
<b>Total Resultado del Período</b>	32	\$ 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
<b>Total Utilidad del Período</b>		\$ 269,104	\$ 988,850	\$ 104,508	\$ 257,537
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	32	19	69	7	18
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	943,664	99,732	245,769
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.

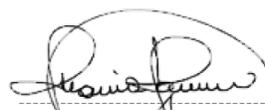
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaúce Velázquez  
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díez 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 14 de noviembre de 2023)

## ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos)

	Nota	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
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
<b>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>		<b>\$ 37,019</b>	<b>\$ -167,730</b>	<b>\$ -115,049</b>	<b>\$ -62,102</b>
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
<b>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>		<b>\$ -11,432</b>	<b>\$ -11,295</b>	<b>\$ -137</b>	<b>\$ -3,453</b>
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>\$ 25,587</b>	<b>\$ -179,025</b>	<b>\$ -115,186</b>	<b>\$ -65,555</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>\$ 294,691</b>	<b>\$ 809,825</b>	<b>\$ -10,678</b>	<b>\$ 191,982</b>

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

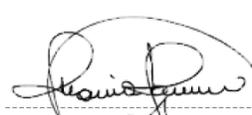
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Número de acciones	Capital suscrito y pagado	Otros elementos de patrimonio neto	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	\$ 0	\$ 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	0	82	82
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-79	-79
Utilidad (pérdida)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,558	-1,558
Transferencias		0	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	0	-446,007	0	0	0	-446,007	0	-446,007
Apropiación para reserva legal	25 26	0	0	0	0	449,223	-449,223	0	0	0	0	0	0
Resultado de ejercicio		0	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	0	10,007	0	10,007	0	10,007
Impuestos diferidos (Neto)		0	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	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	0	0	-233,944	-233,944	0	-233,944
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54,919	54,919	0	54,919
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>14,387,689 \$</b>	<b>89,779 \$</b>	<b>0 \$</b>	<b>651,950 \$</b>	<b>4,093,083 \$</b>	<b>75,483 \$</b>	<b>987,972 \$</b>	<b>34,709 \$</b>	<b>565,481 \$</b>	<b>6,498,457 \$</b>	<b>7,581 \$</b>	<b>6,506,038</b>	

	Nota	Número de acciones	Capital suscrito y pagado	Otros elementos de patrimonio neto	Prima en Colocación de Acciones	Reservas y ocasionales	Utilidades Retenidas	Resultados del período	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	\$ 0	\$ 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	0	46	46
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80	80
Utilidad (pérdida)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,391	-1,391
Transferencias		0	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	0	-466,737	0	0	0	-466,737	0	-466,737
Apropiación para reserva legal	25 26	0	0	0	0	466,777	-466,777	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	32	0	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	0
Impuestos diferidos (Neto)		0	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	0
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	0	0	0	-4,160	0	-4,160	0	-4,160
Otros elementos de patrimonio		0	0	822,878	0	0	0	0	0	0	822,878	0	822,878

Otros resultados integrales neto de impuestos:

Movimiento otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46,375	46,375	0	46,375
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-20,788	-20,788	0	-20,788
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>14,387,689 \$</b>	<b>89,779 \$</b>	<b>822,878 \$</b>	<b>651,950 \$</b>	<b>4,559,860 \$</b>	<b>168,232 \$</b>	<b>267,057 \$</b>	<b>30,197 \$</b>	<b>768,202 \$</b>	<b>7,358,155</b>	<b>8,860</b>	<b>7,367,015</b>	

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 Dafaucé Velázquez  
Representante Legal (1)



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



--  
Gloria Margarita Manécha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

## 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
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-1.033.154	-7.559.974
Pagos y Recibidos Depositos a Vista		-954.785	-570.709
Pagos y Recibidos Depositos a Plazo		7.843.545	7.266.783
Pagos y Recibidos Otros Depositos 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 depositos 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
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		<b>\$ 269.826</b>	<b>\$ -3.375.791</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Pagos de inversión a costo amortizado		-385.013.643	-452.309.152
Cobros de inversión a costo amortizado		386.057.124	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		17.183	0
Precio de venta de propiedades y equipo		11.053	1.165
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		382.954	125.342
<b>Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión</b>		<b>\$ 1.387.010</b>	<b>\$ 217.047</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-3.487.991	-2.394.544
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		2.426.895	4.202.798

Dividendos pagados a los propietarios		-454.455		-217.323
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		464.083		413.839
<b>Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de financiación</b>	<b>\$</b>	<b>-1.051.468</b>	<b>\$</b>	<b>2.004.770</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:</b>				
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		-1.469.347		1.661.688
<b>Saldo al fin del periodo</b>	<b>8 \$</b>	<b>9.448.717</b>	<b>\$</b>	<b>11.537.391</b>

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

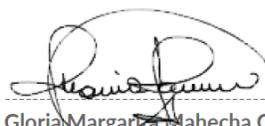
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



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



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



-----  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

## 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 14 de noviembre de 2023 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
<b>Total</b>	<b>104,370,776</b>	<b>-97,465,386</b>	<b>-6,691,379</b>	<b>251,196</b>

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
<b>Total</b>	<b>-178,911</b>	<b>132,209</b>	<b>35,795</b>

## 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	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
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 104,631,809</b>	<b>\$ 48,974,044</b>	<b>\$ 27,111,238</b>	<b>\$ 58,338</b>	<b>\$ 165,092</b>	<b>\$ 29,564,845</b>	<b>\$ -3,251,365</b>	<b>\$ 2,009,617</b>
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	17,408,324	1,605,642	1,082,627	7,496	55,135	10,418,869	2,526,391	1,712,164
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 97,264,793</b>	<b>\$ 47,578,763</b>	<b>\$ 26,391,007</b>	<b>\$ 7,485</b>	<b>\$ 55,135</b>	<b>\$ 29,112,664</b>	<b>\$ -8,728,689</b>	<b>\$ 2,848,428</b>

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

### 31 de diciembre de 2022

Millones. \$COP	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
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 99,580,303</b>	<b>\$ 46,837,365</b>	<b>\$ 23,315,356</b>	<b>\$ 45,206</b>	<b>\$ 116,841</b>	<b>\$ 30,136,205</b>	<b>\$ -2,252,552</b>	<b>\$ 1,381,882</b>
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
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 92,860,601</b>	<b>\$ 45,001,982</b>	<b>\$ 22,484,240</b>	<b>\$ 7,659</b>	<b>\$ -12,111</b>	<b>\$ 29,602,907</b>	<b>\$ -6,455,739</b>	<b>\$ 2,231,663</b>

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 son 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 7,0%, 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 Imptos)	-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
<b>Margen Neto</b>	<b>\$ 1,366,269</b>	<b>\$ 1,854,154</b>	<b>\$ 860,170</b>	<b>\$ 14,015</b>	<b>\$ 50,629</b>	<b>\$ 566,836</b>	<b>\$ -1,638,312</b>	<b>\$ -341,223</b>
Perdida 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
<b>BDI Total</b>	<b>\$ 267,057</b>	<b>\$ 539,934</b>	<b>\$ 614,402</b>	<b>\$ 8,924</b>	<b>\$ 28,279</b>	<b>\$ 385,618</b>	<b>\$ -1,107,623</b>	<b>\$ -202,477</b>

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 Fiduciaria	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	-140904
ROF	362,282	48,379	33,505	3070	372	299990	-27,651	4,617
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-136,727	-15,392	-5,797	281	298	-2,239	-100,194	-13684
Margen Bruto	3,618,834	2,713,786	1,043,779	6,131	52,593	652,601	-1,028,931	178875
Gastos Generales de Administración	-1,366,048	-648,632	-59,296	-6,499	-22,626	-64181	-2,319	-562495
- Gastos Personal	-523,719	-233,916	-34,950	-5,046	-11,043	-25,913	-55	-212796
- Gastos Generales	-774,578	-368,136	-13,477	-1,358	-9,624	-19,495	-1,682	-360806
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	-67,751	-46,580	-10,869	-95	-1,959	-18,773	-582	11107
Amortizaciones y Depreciación	-86,815	-34,891	-410	-597	-545	-2,253	0	-48119
Derramas de Gastos	0	-226,235	-71,825	0	0	-24,837	-21,519	344,416
<b>Margen Neto</b>	<b>\$ 2,165,971</b>	<b>\$ 1,804,028</b>	<b>\$ 912,248</b>	<b>\$ -965</b>	<b>\$ 29,422</b>	<b>\$ 561,330</b>	<b>\$ -1,052,769</b>	<b>\$ -87,323</b>
Perdida por Deterioro de Activos	-553,126	-418,253	-71,691	0	0	-46,020	3,621	-20783
Dotación a Provisiones	-24,407	-5,483	-708	0	-649	-703	-117	-16747
Resto Resultados no ordinarios	-5,536	0	0	65	0	0	0	-5601
BAI	1,582,902	1,380,292	839,849	-900	28,773	514,607	-1,049,265	-130454
Impuesto Sociedades	-594,930	-488,233	-306,682	130	-11,726	-187,925	383,314	16192
BDI	987,972	892,059	533,167	-770	17,047	326682	-665,951	-114262
Participación no controlada	878	0	0	0	0	0	0	878
<b>BDI Total</b>	<b>\$ 988,850</b>	<b>\$ 892,059</b>	<b>\$ 533,167</b>	<b>\$ -770</b>	<b>\$ 17,047</b>	<b>\$ 326,682</b>	<b>\$ -665,951</b>	<b>\$ -113,384</b>

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 23,0% 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%
<b>Promedio</b>	<b>39,025,221</b>	<b>38,769,150</b>	<b>38,517,483</b>	<b>27.09%</b>	<b>27.34%</b>	<b>27.59%</b>

	Límite Inferior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
<b>Ke Finagro</b>	38,769,150	27.09%	27.34%	27.59%
		<b>27.09%</b>	<b>27.34%</b>	<b>27.59%</b>

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
<b>Cartera Crediticia</b>	<b>71,864,719</b>	<b>72,366,475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72,366,475</b>
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
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3,188,553</b>	<b>3,196,744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,196,744</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>75,053,272</b>	<b>75,563,219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75,563,219</b>

Pasivo	30 de septiembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>38,978,107</b>	<b>38,978,107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38,978,107</b>
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
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>36,406,493</b>	<b>35,325,014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35,325,014</b>
Certificados de depósito a término	36,406,493	35,325,014	0	0	35,325,014
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>75,384,600</b>	<b>74,303,121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74,303,121</b>

### 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
<b>Cartera Crediticia</b>	<b>67,668,088</b>	<b>63,422,799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63,422,799</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1,868,911	1,872,424	0	0	1,872,424
Títulos de Solidaridad	1,137,220	1,125,114	0	0	1,125,114
Títulos Hipotecarios - TIP's	3,804	4,045	0	0	4,045
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3,009,935</b>	<b>3,001,583</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,001,583</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>70,678,023</b>	<b>66,424,382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66,424,382</b>

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

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
<b>Jerarquías</b>					
<b>Activos</b>	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
<b>Inversiones</b>	6,684,684	6,684,684	202,880	6,156,963	324,841
<b>Inversiones Negociables</b>	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
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>	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
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	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
<b>Inversiones en participaciones no controladas</b>	38,769	38,769	0	0	38,769
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	38,769	38,769	0	0	38,769
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	10,235,848	10,235,848	0	10,235,848	0
<b>De Negociación</b>	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
<b>De Cobertura</b>	275,667	275,667	0	275,667	0
Swaps	275,667	275,667	0	275,667	0
<b>Pasivos</b>	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
<b>De Negociación</b>	<b>9,943,630</b>	<b>9,943,630</b>	<b>0</b>	<b>9,943,630</b>	<b>0</b>
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
<b>De Cobertura</b>	<b>10,530</b>	<b>10,530</b>	<b>0</b>	<b>10,530</b>	<b>0</b>
Swaps	10,530	10,530	0	10,530	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>10,669,076</b>	<b>10,669,076</b>	<b>8,451,008</b>	<b>997,709</b>	<b>0</b>
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
<b>Pasivos</b>	<b>7,833,213</b>	<b>7,833,213</b>	<b>0</b>	<b>2,368,448</b>	<b>4,381,843</b>
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
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>45,376,981</b>	<b>45,376,981</b>	<b>8,653,888</b>	<b>29,713,128</b>	<b>4,706,684</b>

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

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

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

Swaps	569,176	569,176	0	569,176	0
<b>Pasivos</b>	<b>10,201,815</b>	<b>10,201,815</b>	<b>0</b>	<b>10,201,815</b>	<b>0</b>
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10,201,815	10,201,815	0	10,201,815	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10,201,815	10,201,815	0	10,201,815	0
<b>De Negociación</b>	<b>10,191,285</b>	<b>10,191,285</b>	<b>0</b>	<b>10,191,285</b>	<b>0</b>
Contratos Foward	2,918,594	2,918,594	0	2,918,594	0
Operaciones de Contado	467	467	0	467	0
Opciones	49,179	49,179	0	49,179	0
Swaps	7,223,045	7,223,045	0	7,223,045	0
<b>De Cobertura</b>	<b>10,530</b>	<b>10,530</b>	<b>0</b>	<b>10,530</b>	<b>0</b>
Swaps	10,530	10,530	0	10,530	0
<b>Jerarquías</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos</b>	<b>11,765,954</b>	<b>11,765,954</b>	<b>9,390,148</b>	<b>922,548</b>	<b>0</b>
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11,765,954	11,765,954	9,390,148	922,548	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10,312,696	10,312,696	9,390,148	922,548	0
Efectivo y depósitos en bancos	9,390,148	9,390,148	9,390,148	0	0
Fondos de inversión	24,979	24,979	0	24,979	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	897,569	897,569	0	897,569	0
Otros	1,453,258	1,453,258	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	203,561	203,561	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,249,697	1,249,697	0	0	0
<b>Pasivos</b>	<b>9,115,437</b>	<b>9,115,437</b>	<b>0</b>	<b>2,676,790</b>	<b>5,370,684</b>
Títulos de Inversión	2,676,790	2,676,790	0	2,676,790	0
Títulos de Inversión en Circulación	2,676,790	2,676,790	0	2,676,790	0
Obligaciones Financieras	5,370,684	5,370,684	0	0	5,370,684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5,370,684	5,370,684	0	0	5,370,684
Otros	1,067,963	1,067,963	0	0	0
Cuentas por Pagar	802,359	802,359	0	0	0
Otros pasivos	265,604	265,604	0	0	0
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>46,904,656</b>	<b>46,904,656</b>	<b>13,756,513</b>	<b>24,948,945</b>	<b>5,677,977</b>

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
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	<b>\$ 3,797,521</b>	<b>\$ 3,599,158</b>
Caja	17	15
Corresponsales extranjeros	4,653,499	5,791,293
Deterioro Corresponsales extranjeros	-29	-316
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero</b>	<b>\$ 4,653,487</b>	<b>\$ 5,790,992</b>
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>\$ 8,451,008</b>	<b>\$ 9,390,150</b>
Fondos de inversion	27,789	24,977
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	969,920	897,569
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 9,448,717</b>	<b>\$ 10,312,696</b>

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
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
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
<b>Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 3,927,852</b>	<b>\$ 2,216,381</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI</b>		
Títulos de tesorería - TES	2,374,400	3,176,552
Otros emisores nacionales	383,818	370,118
<b>Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI</b>	<b>\$ 2,758,218</b>	<b>\$ 3,546,670</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
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
<b>Subtotal de inversiones a costo amortizado</b>	<b>\$ 3,187,167</b>	<b>\$ 3,007,065</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$ 9,873,237</b>	<b>\$ 8,770,116</b>

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
<b>Inversiones en Participadas No controladas</b>								
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
<b>Inversiones en Participadas No controladas</b>								
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 Titulo	30 de Septiembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Certificado de depósito a término	643	77
<b>Total</b>	<b>\$ 643</b>	<b>\$ 77</b>

## 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
<b>Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	<b>\$ 10,235,848</b>	<b>\$ 10,061,268</b>

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
<b>Subtotal interbancarios comprados</b>	<b>900,264</b>	<b>1,051,974</b>
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
<b>Subtotal operaciones repo cerrado</b>	<b>1,905,022</b>	<b>1,535,385</b>
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
<b>Subtotal compromisos por simultáneas</b>	<b>219,603</b>	<b>616,734</b>
<b>Total operaciones de mercado monetario y simultáneas</b>	<b>3,024,889</b>	<b>\$ 3,204,093</b>

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
<b>Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)</b>	<b>\$ 9,954,160</b>	<b>\$ 10,191,286</b>

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
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>63,441,816</b>	<b>6,630,244</b>	<b>1,792,659</b>	<b>71,864,719</b>

### 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
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>60,854,308</b>	<b>5,979,921</b>	<b>833,859</b>	<b>67,668,088</b>

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	
<b>Cartera Comercial</b>				
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
	<b>29,405,822</b>	<b>1,578,400</b>	<b>680,789</b>	<b>31,665,011</b>
Deterioro	-337,732	-141,869	-453,515	-933,116
<b>Cartera Comercial Neta</b>	<b>29,068,090</b>	<b>1,436,531</b>	<b>227,274</b>	<b>30,731,895</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
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
	<b>23,179,691</b>	<b>3,691,195</b>	<b>2,045,369</b>	<b>28,916,255</b>
Deterioro	-638,048	-377,694	-914,660	-1,930,402
<b>Cartera Consumo Neta</b>	<b>22,541,643</b>	<b>3,313,501</b>	<b>1,130,709</b>	<b>26,985,853</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
Vivienda	11,985,120	2,034,407	819,290	14,838,817
	<b>11,985,120</b>	<b>2,034,407</b>	<b>819,290</b>	<b>14,838,817</b>
Deterioro	-153,037	-154,195	-384,614	-691,846
<b>Cartera Vivienda Neta</b>	<b>11,832,083</b>	<b>1,880,212</b>	<b>434,676</b>	<b>14,146,971</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos</b>	<b>64,570,633</b>	<b>7,304,002</b>	<b>3,545,448</b>	<b>75,420,083</b>
<b>Total Deterioro</b>	<b>-1,128,817</b>	<b>-673,758</b>	<b>-1,752,789</b>	<b>-3,555,364</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>63,441,816</b>	<b>6,630,244</b>	<b>1,792,659</b>	<b>71,864,719</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
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
	<b>27,652,856</b>	<b>1,646,310</b>	<b>730,531</b>	<b>30,029,697</b>

Deterioro	-134,108	-136,110	-717,505	-987,723
<b>Cartera Comercial Neta</b>	<b>27,518,748</b>	<b>1,510,200</b>	<b>13,026</b>	<b>29,041,974</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
Autos	1,225,309	174,626	119,510	1,519,445
Libranza	13,103,709	1,610,939	383,420	15,098,068
Libre Inversión	4,754,398	820,322	704,971	6,279,691
Sobregiros	647	292	163	1,102
Tarjetas	2,766,633	271,320	251,505	3,289,458
Rotativos	207,277	30,934	32,037	270,248
	<b>22,057,973</b>	<b>2,908,433</b>	<b>1,491,606</b>	<b>26,458,012</b>
Deterioro	-374,017	-311,789	-1,078,837	-1,764,643
<b>Cartera Consumo Neta</b>	<b>21,683,956</b>	<b>2,596,644</b>	<b>412,769</b>	<b>24,693,369</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
Vivienda	11,771,480	2,023,533	865,879	14,660,892
	<b>11,771,480</b>	<b>2,023,533</b>	<b>865,879</b>	<b>14,660,892</b>
Deterioro	-119,876	-150,456	-457,815	-728,147
<b>Cartera Vivienda Neta</b>	<b>11,651,604</b>	<b>1,873,077</b>	<b>408,064</b>	<b>13,932,745</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos</b>	<b>61,482,309</b>	<b>6,578,276</b>	<b>3,088,016</b>	<b>71,148,601</b>
<b>Total Deterioro</b>	<b>-628,001</b>	<b>-598,355</b>	<b>-2,254,157</b>	<b>-3,480,513</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>60,854,308</b>	<b>5,979,921</b>	<b>833,859</b>	<b>67,668,088</b>

## 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	
<b>Cartera Comercial</b>				
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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Comercial</b>	<b>-337,732</b>	<b>-141,869</b>	<b>-453,515</b>	<b>-933,116</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Consumo</b>	<b>-638,048</b>	<b>-377,694</b>	<b>-914,660</b>	<b>-1,930,402</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Vivienda</b>	<b>-153,037</b>	<b>-154,195</b>	<b>-384,614</b>	<b>-691,846</b>
<b>Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial</b>				
<b>Total saldo a 30 de septiembre de 2023</b>	<b>-1,128,817</b>	<b>-673,758</b>	<b>-1,752,789</b>	<b>-3,555,364</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Cartera Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	-68,536	-117,109	-732,915	-918,560
Deterioro	-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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Comercial</b>	<b>-126,220</b>	<b>-110,637</b>	<b>-714,649</b>	<b>-951,506</b>
<b>Cartera Consumo</b>				
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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Consumo</b>	<b>-440,070</b>	<b>-326,123</b>	<b>-1,035,260</b>	<b>-1,801,453</b>
<b>Cartera Vivienda</b>				
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
<b>Neto conciliación provisión Cartera Vivienda</b>	<b>-110,574</b>	<b>-164,195</b>	<b>-479,471</b>	<b>-754,240</b>
<b>Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial</b>				
<b>Total saldo a 30 de septiembre de 2022</b>	<b>-676,864</b>	<b>-600,955</b>	<b>-2,229,380</b>	<b>-3,507,199</b>

## 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
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 1,131,857</b>	<b>\$ 1,249,697</b>

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
<b>Total inversiones en acuerdos conjuntos</b>	<b>\$ 170,065</b>	<b>\$ 183,496</b>

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	48.99999%	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
<b>Total inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 170,065</b>				

## 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	48.99999%	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
<b>Total inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 183,496</b>				

## 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
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.865	\$ 316.737	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.837	\$ 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
Traspasso 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
<b>Saldo costo a 30 de septiembre de 2023</b>	<b>143.243</b>	<b>619.552</b>	<b>965</b>	<b>249.272</b>	<b>319.521</b>	<b>218</b>	<b>15.158</b>	<b>2.767</b>	<b>214.274</b>	<b>2.128</b>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>										
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
Traspasso a Activos No Mantenidos para la Venta	0	-166	0	0	-10.393	0	0	0	0	0
<b>Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>0</b>	<b>230.928</b>	<b>633</b>	<b>181.624</b>	<b>250.903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>126.167</b>	<b>940</b>
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
<b>Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>9.169</b>	<b>15.646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valor en libros al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>\$ 134.074</b>	<b>\$ 372.978</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 67.648</b>	<b>\$ 68.618</b>	<b>\$ 218</b>	<b>\$ 15.158</b>	<b>\$ 2.767</b>	<b>\$ 88.107</b>	<b>\$ 1.188</b>

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	Propiedad es Derecho de Uso	Propiedad es en Operaciones Conjuntas
<u>Costo</u>										
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
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>143.297</b>	<b>619.432</b>	<b>965</b>	<b>247.865</b>	<b>316.738</b>	<b>623</b>	<b>14.367</b>	<b>1.481</b>	<b>203.836</b>	<b>1.942</b>
<u>Depreciación y pérdidas por deterioro</u>										
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
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>0</b>	<b>226.141</b>	<b>633</b>	<b>173.262</b>	<b>252.880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105.079</b>	<b>753</b>
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
<b>Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>9.738</b>	<b>20.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 133.559</b>	<b>\$ 372.443</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 74.603</b>	<b>\$ 63.858</b>	<b>\$ 623</b>	<b>\$ 14.367</b>	<b>\$ 1.481</b>	<b>\$ 98.757</b>	<b>\$ 1.189</b>

**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
<b>Subtotal Activos Intangibles</b>	<b>\$ 213,471</b>	<b>\$ 184,918</b>
Seguros	15,776	9,382
Otros	73,303	37,870
<b>Subtotal Gastos pagados por Anticipado</b>	<b>\$ 89,079</b>	<b>\$ 47,252</b>
<b>Total activos intangibles neto y gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 302,550</b>	<b>\$ 232,170</b>

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
<b>Total</b>		<b>\$ 184,918 \$</b>	<b>73,806 \$</b>	<b>-45,253 \$</b>	<b>213,471</b>

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
<b>Total</b>		<b>\$ 139,621 \$</b>	<b>89,874 \$</b>	<b>-44,577 \$</b>	<b>184,918</b>

## 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
<b>Bienes Recibidos en Pago</b>		
Bienes inmuebles	\$ 33,857	\$ 34,692
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>\$ 33,857</b>	<b>\$ 34,692</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
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
<b>Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing</b>	<b>\$ 45,255</b>	<b>\$ 44,320</b>
<b>Bienes No utilizados en el objeto social</b>		
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
<b>Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social</b>	\$	34,903	\$	28,838
Fideicomisos		7,176		7,176
<b>Subtotal Fideicomisos</b>	\$	7,176	\$	7,176
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	\$	121,191	\$	115,026
<b>Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta</b>				
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
<b>Subtotal Deterioro</b>	\$	-10,850	\$	-6,677
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	\$	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
<b>Subtotal Depósitos corrientes (a)</b>	<b>8,130,894</b>	<b>9,022,045</b>
Sector Oficial	6,877,294	7,682,668
Sector Privado	23,014,087	22,277,031
<b>Subtotal Depósitos de Ahorro (b)</b>	<b>29,891,381</b>	<b>29,959,699</b>
Bancos Corresponsales	3,627	1,794
Servicios Bancarios	330,336	417,958
Especiales	508,676	1,002,333
Recaudos	112,433	178,095
<b>Subtotal Otros Depósitos (c)</b>	<b>955,072</b>	<b>1,600,180</b>
Cuentas Canceladas	760	744
<b>Subtotal Otros</b>	<b>760</b>	<b>744</b>
<b>Subtotal Depósitos y Exigibilidades Vista</b>	<b>38,978,107</b>	<b>40,582,668</b>

Sector Oficial	12,465,939	6,962,611
Sector Privado	23,940,554	21,600,085
<b>Subtotal Certificados de Depósito a Término (d)</b>	<b>36,406,493</b>	<b>28,562,696</b>
Depósitos y Exigibilidades Plazo	36,406,493	28,562,696
<b>Total Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>\$ 75,384,600</b>	<b>\$ 69,145,364</b>

- (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	1,977,292	2,824,758
Préstamos financieros moneda local	414,348	406,018
<b>Total créditos de bancos y otras operaciones financieras</b>	<b>\$ 4,381,843</b>	<b>\$ 5,370,684</b>

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.

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 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
<b>Total</b>	<b>USD 570</b>	<b>USD 591</b>

## 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
<b>Total Títulos de Inversión en Circulación</b>	<b>\$ 2,368,448</b>	<b>\$ 2,676,790</b>

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
<b>Total Bonos Pesos</b>	<b>3,000,000</b>				<b>571,000</b>		
<b>Total Bonos USD</b>	<b>550</b>				<b>450</b>		

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
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 746,281</b>	<b>\$ 802,359</b>

- 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
<b>Total pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ 351,856</b>	<b>\$ 330,001</b>

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
Cesantias e intereses de cesantias	\$ 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
<b>Subtotal Beneficios de Corto Plazo</b>	<b>\$ 228,947</b>	<b>\$ 210,171</b>
Prima de retiro y antigüedad	57,521	54,940
<b>Subtotal Beneficios de Largo Plazo</b>	<b>\$ 57,521</b>	<b>\$ 54,940</b>
Compromisos por pensiones	36,535	34,924
<b>Subtotal Beneficios Post Empleo</b>	<b>\$ 36,535</b>	<b>\$ 34,924</b>
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>\$ 323,003</b>	<b>\$ 300,035</b>

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
<b>Total pasivos por derechos de uso</b>	<b>\$ 97,156</b>	<b>\$ 107,313</b>

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
<b>Total pasivos por derechos de uso</b>	<b>\$ 107,313</b>	<b>\$ -10,157</b>	<b>\$ 97,156</b>

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

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2023		2022	
No posterior a un año	\$	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
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$</b>	<b>46,757</b>	<b>\$</b>	<b>57,174</b>

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
<b>Total pasivos por cajeros sin descontar</b>	<b>\$</b>	<b>70,765</b>	<b>\$</b>	<b>73,273</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>-30,437</b>	<b>\$</b>	<b>-38,356</b>

Se presenta diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año, 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
<b>Reservas ocasionales:</b>		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 4,559,354</b>	<b>\$ 4,092,577</b>

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
<b>Utilidad 2022</b>	<b>\$</b>	<b>933,514</b>

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
<b>Subtotal ingresos por intereses</b>	<b>\$ 7,189,767</b>	<b>\$ 4,894,072</b>	<b>\$ 2,538,371</b>	<b>\$ 1,732,334</b>
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
<b>Subtotal gastos por intereses</b>	<b>\$ -5,077,870</b>	<b>\$ -2,045,062</b>	<b>\$ -1,786,986</b>	<b>\$ -961,795</b>
<b>Total Ingresos neto por intereses</b>	<b>\$ 2,111,897</b>	<b>\$ 2,849,010</b>	<b>\$ 751,385</b>	<b>\$ 770,539</b>

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 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
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
<b>Subtotal ingresos por comisiones</b>	<b>\$ 745,895</b>	<b>\$ 607,270</b>	<b>\$ 258,395</b>	<b>\$ 210,114</b>
Servicios bancarios	-14,337	-14,803	-4,537	-4,375
Otros	-376,418	-328,654	-134,461	-110,888
<b>Subtotal gastos por comisiones</b>	<b>\$ -390,755</b>	<b>\$ -343,457</b>	<b>\$ -138,998</b>	<b>\$ -115,263</b>
<b>Total Ingresos neto por comisiones</b>	<b>\$ 355,140</b>	<b>\$ 263,813</b>	<b>\$ 119,397</b>	<b>\$ 94,851</b>

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
<b>Subtotal gastos operaciones</b>	<b>\$ -1,211,725</b>	<b>\$ -876,532</b>	<b>\$ -396,194</b>	<b>\$ -338,741</b>
Diferencia en cambio, neta (f)	-405,627	883,502	116,013	543,756
<b>Subtotal por Diferencia en cambio, neto</b>	<b>\$ -405,627</b>	<b>\$ 883,502</b>	<b>\$ 116,013</b>	<b>\$ 543,756</b>
<b>Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta</b>	<b>\$ -1,617,352</b>	<b>\$ 6,970</b>	<b>\$ -280,181</b>	<b>\$ 205,015</b>

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% (periodo 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
<b>Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)</b>	<b>\$ 18.70</b>	<b>\$ 71.43</b>

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	718,958	0	8,001	726,959
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	726,958	0	0	0	0	0	726,958
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
<b>TOTAL PARTES RELACIONADAS</b>	<b>\$ 23,468,712</b>	<b>\$ 1,213,158</b>	<b>\$ 968</b>	<b>\$ 19,941,024</b>	<b>\$ 369</b>	<b>\$ 2,313,196</b>	<b>\$ 46,937,427</b>

## 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
<b>TOTAL PARTES RELACIONADAS</b>	<b>\$ 24,535,107</b>	<b>\$ 1,179,633</b>	<b>\$ 6,633</b>	<b>\$ 21,185,841</b>	<b>\$ 937</b>	<b>\$ 2,162,063</b>	<b>\$ 49,070,214</b>

### 34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados consolidados del 30 de septiembre de 2023 a la fecha 14 de noviembre de 2023, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

### 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.