Información Financiera Intermedia Condensada Separada y notas explicativas

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

INDICE

INDICE 2
INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA 5
CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS 7
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 8
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 10
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO 11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO 12
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO 14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 16
1. Entidad que reporta 16
2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados y Resumen de las Principales Políticas Contables 17
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF 19
4. Comparación de la Información y Estacionalidad 19
5. Información por Segmentos de Negocio 20
6. Gestión del Riesgo 26
7. Valor Razonable 26
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 38
9. Activos Financieros de Inversión, Neto 39
10. Instrumentos Financieros Derivados, Operaciones de Contado y Operaciones de mercado monetario y simultáneas 41
11. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto 43
12. Cuentas por Cobrar, Neto 47
13. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos 48
14. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto 50
15. Activos tangibles, Neto 52
16. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado 55
17. Impuestos corrientes, activo y pasivo 56
18. Depósitos y Exigibilidades 57
19. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras 58
20. Títulos de Inversión en Circulación 59
21. Cuentas por pagar 60
22. Pasivos Estimados y Provisiones 61
23. Beneficios a empleados 63
24. Pasivos por derechos de uso 64
25. Capital Suscrito y Pagado 65
26. Reservas 65
27. Dividendos 66
28. Ingreso neto por intereses 67
29. Ingreso neto por comisiones 68
30. Total gastos operaciones y gasto por diferencia en cambio, neta 69

31. Gasto por impuesto sobre la renta 70
32. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) 70
33. Partes Relacionadas 71
34. Hechos Posteriores 73
35. Negocio en Marcha 73
36. Hechos Significativos 74
37. Glosario 75

Building a better working world

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

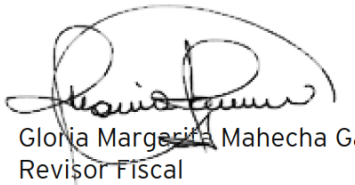
Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Building a better working world

Otra información

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



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

Bogotá, Colombia
10 de noviembre de 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

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

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2023, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

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

	NOTA	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	$ 9,397,333	$ 10,274,116
Activos financieros de inversión, neto	9	9,910,345	8,785,321
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10	10,235,848	10,061,268
Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	11	70,759,134	66,680,869
Cuentas por cobrar, neto	12	1,130,042	1,238,243
Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores		88,487	203,561
Activos por otros impuestos		398	646
Gastos pagados por anticipado	16	85,620	45,378
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	14	30,218	37,470
Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos	13	321,916	322,009
Activos tangibles, neto	15	749,607	759,573
Activos intangibles, neto	16	202,092	173,643
Impuestos diferidos activos		359,169	420,189
Impuestos corrientes, neto	17	639,000	0
Otros activos, neto		14,767	10,432
Total Activos		$ 103,923,976	$ 99,012,718
Depósitos y exigibilidades	18	75,470,585	69,184,087
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	10	3,028,136	3,207,099
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10	9,954,160	10,191,286
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	19	4,381,843	5,370,684
Títulos de inversión en Circulación	20	2,368,448	2,676,790
Cuentas por pagar	21	740,516	799,553
Pasivos estimados y provisiones	22	303,064	283,546
Beneficios a empleados	23	318,301	295,135
Otros pasivos		336,604	265,447
Pasivos por derechos de uso	24	97,156	107,313
Impuestos corrientes pasivos	17	0	289,421
Pasivos por otros impuestos		180,561	175,446
Total Pasivo		**$ 97,179,374**	**$ 92,845,807**
Capital suscrito y pagado	25	89,779	89,779
Otros elementos de patrimonio neto	36	822,878	0
Reservas	26	4,559,354	4,092,577
Prima en colocación de acciones		651,950	651,950

	NOTA	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado del ejercicio	32	214,011	933,514
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		255,452	257,358
Otros Resultado Integral (ORI)		150,672	141,227
Artículo 6 Ley 4/80		506	506
Total Patrimonio		$ 6,744,602	$ 6,166,911
Total Pasivo y Patrimonio		$ 103,923,976	$ 99,012,718

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

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

Esther Dafauce 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 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

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

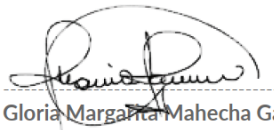
		Por los periodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	NOTA	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos por intereses	28	$ 7,117,052	$ 4,538,577	$ 2,506,362	$ 1,729,408
Gastos por intereses	28	-5,082,988	-2,045,591	-1,789,196	-962,079
Subtotal Ingreso neto por intereses		$ 2,034,064	$ 2,492,986	$ 717,166	$ 767,329
Ingresos por comisiones	29	629,746	521,701	217,043	177,549
Gastos por comisiones	29	-389,908	-342,783	-138,775	-115,068
Subtotal Ingresos neto por comisiones		$ 239,838	$ 178,918	$ 78,268	$ 62,481
Ingreso por valoración de inversiones, neto		615,204	94,245	139,442	51,913
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto		133,119	-697,692	-237,529	-485,486
Subtotal Ingresos Operacionales		$ 3,022,225	$ 2,068,457	$ 697,347	$ 396,237
Gasto por deterioro por riesgo de crédito, neto		-1,124,738	-617,698	-305,691	-198,135
Subtotal Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		$ 1,897,487	$ 1,450,759	$ 391,656	$ 198,102
Gastos de administración	30	-415,774	-283,134	-140,595	-111,733
Gastos por beneficios a los empleados	30	-665,984	-542,266	-218,647	-192,394
Depreciaciones y amortizaciones	30	-100,099	-87,983	-34,403	-28,947
Subtotal Gastos Operaciones	30	$ -1,181,857	$ -913,383	$ -393,645	$ -333,074
Diferencia en cambio, neta	30	-405,480	883,502	116,199	543,756
Subtotal Utilidad antes de impuesto sobre la renta		$ 310,150	$ 1,420,878	$ 114,210	$ 408,784
Gasto por impuestos sobre la renta		-30,958	-408,720	-1,048	-186,378
Gasto por impuestos diferidos		-65,181	-110,136	-37,256	30,009
Total Resultado del Período	32	$ 214,011	$ 902,022	$ 75,906	$ 252,415
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	32	14.875	62.697	5.276	17.545

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

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

Esther Dafauce 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 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos)

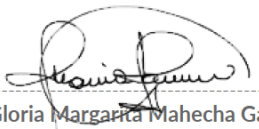
		Por los periodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	Nota	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Resultado del ejercicio	32	$ 214,011	$ 902,021	$ 75,907	$ 252,415
Otro resultado integral					
Ganancias (pérdidas)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

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

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

Esther Dafauce 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 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(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
Saldos al 31 de diciembre de 2021		**14,387,689**	**$ 89,779**	**$ 0**	**$ 651,950**	**$ 3,643,860**	**$ 0**	**$ 895,242**	**$ 253,674**	**$ 152,797**	**$ 5,687,302**
Transferencias		0	0	0	0	0	895,242	-895,242	0	0	**0**
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	0	0	-446,019	0	0	0	**-446,019**
Apropiación para reserva legal	26 27	0	0	0	0	449,223	-449,223	0	0	0	**0**
Resultado de ejercicio		0	0	0	0	0	0	902,021	0	0	**902,021**
Actualización avalúos activos fijos	15	0	0	0	0	0	0	0	10,007	0	**10,007**
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	0	0	-4,102	0	**-4,102**
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	0	0	-7,163	**-7,163**
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	0	0	4,650	**4,650**
Saldos al 30 de septiembre de 2022		**14,387,689**	**$ 89,779**	**$ 0**	**$ 651,950**	**$ 4,093,083**	**$ 0**	**$ 902,021**	**$ 259,579**	**$ 150,284**	**$ 6,146,696**

	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
Saldos al 31 de diciembre de 2022		14,387,689 $	89,779 $	0 $	651,950 $	4,093,083 $	0 $	933,514 $	257,358 $	141,227 $	6,166,911
Transferencias		0	0	0	0	0	933,514	-933,514	0	0	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	27	0	0	0	0	0	-466,737	0	0	0	-466,737
Apropiación para reserva legal	26 27	0	0	0	0	466,777	-466,777	0	0	0	0
Resultado de ejercicio	32	0	0	0	0	0	0	214,011	0	0	214,011
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	0	0	-1,906	0	-1,906
Otros elementos de patrimonio neto	36	0	0	822,878	0	0	0	0	0	0	822,878
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	0	0	2,747	2,747
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	0	0	6,698	6,698
Saldos al 30 de septiembre de 2023		14,387,689 $	89,779 $	822,878 $	651,950 $	4,559,860 $	0 $	214,011 $	255,452 $	150,672 $	6,744,602

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

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

Esther Dafauce 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 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

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

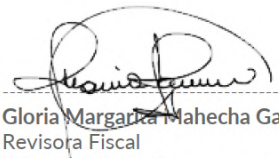
	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2022
Saldo al comienzo del periodo	10,274,116	11,005,116
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	-1,120,342	-7,610,073
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	-909,035	-542,811
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	7,843,545	7,266,783
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	-1,357,935	-1,047,015
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	-1,862,777	230,332
Pagos a proveedores y empleados	-2,893,683	-3,136,047
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	6,363,291	3,987,770
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	-4,731,675	-1,901,783
Impuesto sobre la renta pagado	-1,169,527	-577,770
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-539,979	-686,168
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	655,053	652,860
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) por actividades de operación	$ 276,936	$ -3,363,922
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	-385,018,076	-341,713,117
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	386,057,124	341,751,107
Dividendos recibidos	35,137	43,937
Adquisición de propiedades y equipo	-33,598	-15,203
Compra de activos intangibles	-67,498	0
Precio de venta de propiedades y equipo	11,053	1,165
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	382,954	125,342
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de inversión	$ 1,367,096	$ 193,231
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	-3,487,991	-2,394,544
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	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
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de financiamiento	$ -1,051,468	$ 2,004,770
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	0	0
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	-1,469,347	1,661,688
SALDOS AL FIN DEL PERIODO	$ 9,397,333	$ 11,500,883

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

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

Esther Dafauce 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 10 de noviembre de 2023)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., quien posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

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

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

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

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

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5,483 y 5,253 funcionarios, respectivamente.

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

Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y el Decreto 1611 de 2022, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Las NCIF aplicables para el año 2023 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board –IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2021. Al 30 de septiembre de 2023 el Banco aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados separados las excepciones:

i. Contempladas en el Título 4, Capítulo I del Decreto 2420 del 2015, en relación con la NIIF 9 con respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones, así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para las cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

ii. Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación al deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

iii. El Decreto 2496 en su Artículo 11 (modificación al 2.1.2 de la parte 1 del libro) establece la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

En los casos en los cuales en las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIC 11, entre otras, según corresponda.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados separados por el período de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 10 de noviembre de 2023 por el representante legal y el contador general del Banco.

Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Sin embargo, tal como se detalla a continuación ciertas partidas son medidas a valores razonables sobre una base recurrente o no recurrente al final del período sobre el que se informa.

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

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

Moneda Funcional y de Presentación

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

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados separados y las revelaciones detalladas en las notas se presentan en millones de pesos colombianos, las transacciones en moneda extranjera se realiza la conversión de a la TRM de cierre publicada por el Banco de la República.

Importancia Relativa y Materialidad

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

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

Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2022.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

Juicios y Estimaciones

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

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

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados separados se refieren a la provisión por deterioro de crédito, intereses y otros conceptos de la cartera (Nota 11 Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto).

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la Información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de septiembre de 2023 se presentan de acuerdo con el modelo de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos de carácter obligatorio.

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

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

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2023.

5. Información por Segmentos de Negocio

Descripción de los Segmentos

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

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

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

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

Resto de segmentos

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

Asignación de gastos de explotación

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

Venta Cruzada

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

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

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

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Separado Por Segmentos

30 de septiembre de 2023

Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 3,770,918	$ 2,536,979	$ 10,223	$ 13,960	$ 922,834	$ 286,922
Intermediarios Financieros	6,042,869	871,853	10,625,065	4,698,951	-10,202,517	49,517
Cartera de Valores	19,870,162	0	0	14,003,324	5,866,838	0
Inversión Crediticia Neta	70,859,931	44,021,259	16,343,500	10,482,038	25,791	-12,657
Consumo	22,987,642	23,016,413	1,225	27	1	-30,024
Tarjetas	3,499,071	3,498,838	72	25	0	136
Hipotecario	13,520,409	13,510,642	2,443	0	0	7,324
Empresas	31,119,878	3,863,332	16,601,127	10,628,931	25,881	607
Resto	-267,069	132,034	-261,367	-146,945	-91	9,300
Inmovilizado neto	1,032,097	141,094	1,601	17,018	0	872,384
Otros Activos	2,347,999	507,331	16,015	349,553	395,029	1,080,071
Total Activo	$ 103,923,976	$ 48,078,516	$ 26,996,404	$ 29,564,844	$ -2,992,025	$ 2,276,237
Intermediarios Financieros	2,853,855	20,278,098	4,995,039	13,804,976	-37,356,648	1,132,390
Recursos Clientes	77,002,614	25,695,023	20,313,341	4,888,819	26,101,568	3,863
Vista	8,309,152	2,956,935	4,199,122	1,150,106	0	2,989
Ahorro	29,979,225	13,417,864	12,847,650	3,713,166	0	545
CDTs	36,387,856	9,320,224	3,266,569	25,547	23,775,187	329
Bonos	2,326,381	0	0	0	2,326,381	0
Otros Pasivos	17,322,905	1,565,459	1,074,623	10,418,403	2,634,867	1,629,553
Total Pasivo	$ 97,179,374	$ 47,538,580	$ 26,383,003	$ 29,112,198	$ -8,620,213	$ 2,765,806

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

31 de diciembre de 2022

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

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

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de septiembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 46.3%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 28.4% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 26.0%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de +5.4%. La cartera de valores presentó un incremento de 7.0%, que se explica por el crecimiento de CIB (+$2,225,069), resultado de la gestión efectiva de los clientes jurídicos de alto valor buscando maximizar los beneficios a través de la apreciación del peso colombiano para el tercer trimestre del 2023.

La Inversión Crediticia Neta aumentó en 6,0%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+$2,154,046), BEI (+$1,055,790) y CIB (+$742,304). Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas a los clientes, haciéndolas más accesibles y adaptándose a sus necesidades. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por los crecimientos en Tarjetas (+15.8%) y crédito de Consumo (+5.7%) parcialmente compensado con una contracción de -0.3% en crédito Hipotecario. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 6.7% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 5.0%, donde se destaca la variación de Banca Empresas e Institucional (+$3,790,141) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

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

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

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

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

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

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

30 de septiembre de 2023

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

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

30 de septiembre de 2022

Acum. Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 2,548,461	$ 2,485,694	$ 803,837	$ 240,846	$ -878,986	$ -102,930
Comisiones Netas	382,384	151,951	212,234	114,004	-5,377	-90,428
Resto de Operaciones Financieras	362,282	48,379	33,505	299,990	-27,651	8,059
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-136,727	-15,392	-5,797	-2,239	-100,194	-13,105
Margen Bruto	$ 3,156,400	2,670,632	1,043,779	652,601	-1,012,208	-198,404
Gastos Generales de Administración	-1,065,639	-648,632	-59,296	-64,181	-1,521	-292,009
Gastos Personal	-523,719	-233,916	-34,950	-25,913	-55	-228,885
Gastos Generales	-474,169	-368,136	-13,477	-19,495	-884	-72,177
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-67,751	-46,580	-10,869	-18,773	-582	9,053
Amortizaciones y Depreciación	-86,815	-34,891	-410	-2,253	0	-49,261
Derramas de Gastos	0	-226,235	-71,825	-24,837	-21,519	344,416
Margen Neto	$ 2,003,946	$ 1,760,874	$ 912,248	$ 561,330	$ -1,035,248	$ -195,258
Perdida por Deterioro de Activos	-553,126	-418,253	-71,691	-46,020	3,621	-20,783
Dotación a Provisiones	-24,407	-5,483	-708	-703	-117	-17,396
Resto Resultados no ordinarios	-5,536	0	0	0	0	-5,536
BAI	$ 1,420,877	1,337,138	839,849	514,607	-1,031,744	-238,973
Impuesto Sociedades	-518,856	-488,233	-306,682	-187,925	383,314	80,670
BDI	$ 902,021	$ 848,905	$ 533,167	$ 326,682	$ -648,430	$ -158,303

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

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

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de -$508,295 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -$1,653,576.

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

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

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

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

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

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7,"Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2023 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

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

Técnicas de Valoración

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

De acuerdo a lo anterior, el Banco utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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

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

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

- **Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

- **Nivel 3 Renta Fija:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

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

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

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

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

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A. Proveedor de precios para Valoración.

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

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

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

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

Para la determinación del valor razonable sobre base no recurrente en el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre de 2023

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

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

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

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

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por "Precia" proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco, determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

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

Títulos de Deuda en Moneda Extranjera

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

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones y swaps.

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

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

(a) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” basado en información de mercado observable.

(b) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Utilizando curvas asignadas de acuerdo con el subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración.

(c) Opciones Europeas USD/COP

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

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

Al 30 de septiembre de 2023

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2023				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16,954,279	16,954,279	195,873	16,366,033	392,373
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16,954,279	16,954,279	195,873	16,366,033	392,373
Inversiones	6,718,431	6,718,431	195,873	6,130,185	392,373
Inversiones Negociables	**3,906,800**	**3,906,800**	**155,944**	**3,750,856**	**0**
Certificado de Depósito a Término	1,844,798	1,844,798	0	1,844,798	0
Títulos de Tesorería TES	2,062,002	2,062,002	155,944	1,906,058	0
Inversiones disponibles para la venta	**2,394,401**	**2,394,401**	**0**	**2,379,329**	**15,072**
Títulos de Tesorería TES	2,374,400	2,374,400	0	2,374,400	0
Certificado de Depósito a Término	4,929	4,929	0	4,929	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15,072	15,072	0	0	15,072
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**310,963**	**310,963**	**39,929**	**0**	**271,034**
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	39,929	39,929	39,929	0	0
Credibanco S.A.	129,955	129,955	0	0	129,955
Redeban Multicolor S.A.	25,627	25,627	0	0	25,627
ACH Colombia S.A.	115,452	115,452	0	0	115,452
Inversiones en participaciones no controladas	**106,267**	**106,267**	**0**	**0**	**106,267**
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	106,267	106,267	0	0	106,267
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10,235,848	10,235,848	0	10,235,848	0
De Negociación	**9,960,181**	**9,960,181**	**0**	**9,960,181**	**0**
Contratos forward	5,529,039	5,529,039	0	5,529,039	0
Operaciones de Contado	4,592	4,592	0	4,592	0
Opciones	51,314	51,314	0	51,314	0
Swaps	4,375,236	4,375,236	0	4,375,236	0
De Cobertura	**275,667**	**275,667**	**0**	**275,667**	**0**
Swaps	275,667	275,667	0	275,667	0
Pasivos	9,954,160	9,954,160	0	9,954,160	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9,954,160	9,954,160	0	9,954,160	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9,954,160	9,954,160	0	9,954,160	0

De Negociación	**9,943,630**	**9,943,630**	**0**	**9,943,630**	**0**
Contratos forward	5,255,160	5,255,160	0	5,255,160	0
Operaciones de Contado	18,422	18,422	0	18,422	0
Opciones	51,345	51,345	0	51,345	0
Swaps	4,618,703	4,618,703	0	4,618,703	0
De Cobertura	**10,530**	**10,530**	**0**	**10,530**	**0**
Swaps	10,530	10,530	0	10,530	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	10,615,862	10,615,862	8,425,195	972,138	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	10,615,862	10,615,862	8,425,195	972,138	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	9,397,333	9,397,333	8,425,195	972,138	0
Efectivo y depósitos en bancos	8,425,195	8,425,195	8,425,195	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	972,138	972,138	0	972,138	0
Otros	1,218,529	1,218,529	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	88,487	88,487	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,130,042	1,130,042	0	0	0
Pasivos	7,827,411	7,827,411	0	2,368,448	4,381,843
Títulos de Inversión	2,368,448	2,368,448	0	2,368,448	0
Títulos de Inversión en Circulación	2,368,448	2,368,448	0	2,368,448	0
Obligaciones Financieras	4,381,843	4,381,843	0	0	4,381,843
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4,381,843	4,381,843	0	0	4,381,843
Otros	1,077,120	1,077,120	0	0	0
Cuentas por Pagar	740,516	740,516	0	0	0
Otros pasivos	336,604	336,604	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	45,351,712	45,351,712	8,621,068	29,660,779	4,774,216

Al 31 de diciembre de 2022

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2022				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16,007,823	16,007,823	4,362,922	11,267,135	377,766
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16,007,823	16,007,823	4,362,922	11,267,135	377,766
Inversiones	5,771,976	5,771,976	4,362,922	1,031,288	377,766
Inversiones Negociables	**2,182,124**	**2,182,124**	**1,155,380**	**1,026,744**	**0**
Bonos	45,704	45,704	0	45,704	0
Certificado de Depósito a Término	980,060	980,060	0	980,060	0
Títulos de Tesorería TES	1,156,360	1,156,360	1,155,380	980	0
Inversiones disponibles para la venta	**3,195,460**	**3,195,460**	**3,176,552**	**4,544**	**14,364**
Títulos de Tesorería TES	3,176,552	3,176,552	3,176,552	0	0
Certificado de Depósito a Término	4,544	4,544	0	4,544	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	14,364	14,364	0	0	14,364
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**294,185**	**294,185**	**30,990**	**0**	**263,195**
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30,990	30,990	30,990	0	0
Credibanco S.A.	116,366	116,366	0	0	116,366
Redeban Multicolor S.A.	26,913	26,913	0	0	26,913
ACH Colombia S.A.	119,916	119,916	0	0	119,916
Inversiones en participaciones no controladas	**100,207**	**100,207**	**0**	**0**	**100,207**
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	100,207	100,207	0	0	100,207
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10,235,847	10,235,847	0	10,235,847	0
De Negociación	**9,960,180**	**9,960,180**	**0**	**9,960,180**	**0**
Contratos forward	5,529,039	5,529,039	0	5,529,039	0
Operaciones de Contado	4,592	4,592	0	4,592	0
Opciones	51,314	51,314	0	51,314	0
Swaps	4,375,235	4,375,235	0	4,375,235	0
De Cobertura	**275,667**	**275,667**	**0**	**275,667**	**0**
Swaps	275,667	275,667	0	275,667	0
Pasivos	9,954,162	9,954,162	0	9,954,162	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9,954,162	9,954,162	0	9,954,162	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9,954,162	9,954,162	0	9,954,162	0

De Negociación	**9,943,632**	**9,943,632**	**0**	**9,943,632**	**0**
Contratos forward	5,255,158	5,255,158	0	5,255,158	0
Operaciones de Contado	18,423	18,423	0	18,423	0
Opciones	51,349	51,349	0	51,349	0
Swaps	4,618,702	4,618,702	0	4,618,702	0
De Cobertura	**10,530**	**10,530**	**0**	**10,530**	**0**
Swaps	10,530	10,530	0	10,530	0

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

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

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

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

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

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

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

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

El encaje legal al 30 de septiembre de 2023 requerido y mantenido en el Banco República por $3,780,044 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

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

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

9. Activos Financieros de Inversión, Neto

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

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

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

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

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

30 de septiembre de 2023

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

31 de diciembre de 2023

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

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a agosto de 2023.

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

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por “Precia” (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de septiembre 2023 y diciembre de 2022 el precio es de $113.71 pesos y $101.82 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., se considera el precio de la acción publicado al último día del mes de septiembre de 2023, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de $9,000 pesos y $6,985 pesos para el cierre de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de $163,307.38 pesos para ACH Colombia S.A. y $15,859.48 pesos Redeban Multicolor S.A.

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

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de Inversiones

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

Clase Titulo	30 de Septiembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Certificado de depósito a término	643	77
Total	$ 643	$ 77

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

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

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

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

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

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

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

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

Operaciones de mercado monetario y simultáneas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	$ 900,264	$ 1,051,974
Subtotal interbancarios comprados	900,264	1,051,974
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:		
Banco de la República	1,816,447	1,384,128
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	90,428	154,263
Comisionista de bolsa	1,394	0
Subtotal operaciones repo cerrado	1,908,269	1,538,391
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	89,463	279,392
Compañías de seguros	46,352	22,556
Corredores Asociados S.A.	0	100,388

Bancos y Corporaciones Financieras		0		35,420
Sociedades Administradoras de Fondos		65,683		69,437
Residentes del exterior		18,105		109,541
Subtotal compromisos por simultáneas		219,603		616,734
Total operaciones de mercado monetario y simultáneas	$	3,028,136	$	3,207,099

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

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

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

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

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

A continuación se presenta el resumen de las cuartera:

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

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

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

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

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

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

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

Categoría	Portafolio		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro Otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$	25,271,262	427,201	12,206	550,841	12,905	314
A	Cartera Comercial		29,180,539	455,784	11,246	381,099	7,633	389
A	Cartera de Vivienda		13,417,604	207,503	18,963	268,390	22,412	445
	Subtotal Cartera	$	67,869,405	1,090,488	42,415	1,200,330	42,950	1,148

B	Cartera de Consumo	$	513,075	21,418	907	66,795	3,785	187
B	Cartera Comercial		927,335	16,847	2,914	45,765	1,502	221
B	Cartera de Vivienda		434,294	24,658	2,931	18,180	24,135	2,860
	Subtotal Cartera	$	1,874,704	62,923	6,752	130,740	29,422	3,268
C	Cartera de Consumo	$	366,766	18,746	940	72,604	13,194	565
C	Cartera Comercial		303,268	13,378	1,418	27,800	4,659	702
C	Cartera de Vivienda		129,484	8,595	1,304	14,254	8,569	1,282
	Subtotal Cartera	$	799,518	40,719	3,662	114,658	26,422	2,549
D	Cartera de Consumo	$	610,775	33,876	1,918	516,912	32,957	1,867
D	Cartera Comercial		70,698	4,635	1,459	30,543	4,042	1,680
D	Cartera de Vivienda		111,716	5,949	1,094	23,527	5,891	1,079
	Subtotal Cartera	$	793,189	44,460	4,471	570,982	42,890	4,626
E	Cartera de Consumo	$	1,161,306	63,397	6,998	1,140,123	63,145	7,012
E	Cartera Comercial		468,328	23,738	32,024	349,121	23,033	31,538
E	Cartera de Vivienda		273,896	13,371	6,022	119,709	13,060	5,926
E	Cartera de Microcrédito		2	0	0	2	0	0
	Subtotal Cartera	$	1,903,532	100,506	45,044	1,608,955	99,238	44,476
	Total Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	$	73,240,348	1,339,096	102,344	3,625,665	240,922	56,067

* Categoría A - Riesgo Normal
* Categoría B - Riesgo Aceptable
* Categoría C - Riesgo Apreciable
* Categoría D -Riesgo Significativo
* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

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

Categoría	Portafolio		Capital	Intereses	Otros Conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro Otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$	23,633,549	365,780	11,018	874,490	17,930	464
A	Cartera Comercial		27,594,044	347,765	18,617	384,597	7,815	587
A	Cartera de Vivienda		13,187,070	210,085	19,528	263,774	22,444	345
	Subtotal Cartera	$	64,414,663	923,630	49,163	1,522,861	48,189	1,396
B	Cartera de Consumo	$	421,606	18,344	1,075	58,031	4,255	235
B	Cartera Comercial		903,481	19,928	4,089	45,225	2,033	260

B	Cartera de Vivienda		479,271	29,666	3,190	20,279	29,055	3,114
	Subtotal Cartera	$	1,804,358	67,938	8,354	123,535	35,343	3,609
C	Cartera de Consumo	$	392,923	21,305	1,260	77,796	15,101	607
C	Cartera Comercial		383,257	13,926	2,557	45,670	4,902	967
C	Cartera de Vivienda		124,308	8,907	1,196	13,656	8,874	1,172
	Subtotal Cartera	$	900,488	44,138	5,013	137,122	28,877	2,746
D	Cartera de Consumo	$	343,072	16,303	1,171	305,372	16,123	1,154
D	Cartera Comercial		73,683	2,662	2,639	36,278	2,224	2,450
D	Cartera de Vivienda		122,497	7,540	1,226	25,705	7,521	1,191
	Subtotal Cartera	$	539,252	26,505	5,036	367,355	25,868	4,795
E	Cartera de Consumo	$	858,405	47,835	5,743	846,016	47,827	5,755
E	Cartera Comercial		473,495	24,340	27,456	409,786	24,228	27,173
E	Cartera de Vivienda		272,543	12,861	5,479	155,429	12,532	5,385
E	Cartera de Microcrédito		2	0	0	2	0	0
	Subtotal Cartera	$	1,604,445	85,036	38,678	1,411,233	84,587	38,313
	Total Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	$	69,263,206	1,147,247	106,244	3,562,106	222,864	50,859

* Categoría A - Riesgo Normal
* Categoría B - Riesgo Aceptable
* Categoría C - Riesgo Apreciable
* Categoría D -Riesgo Significativo
* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Condensados Separados presentados, estos criterios difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020 por la expedición de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de junio de 2020.

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

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

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

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

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

12. Cuentas por Cobrar, Neto

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

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

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

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

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

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

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

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

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

13. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos

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

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

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

30 de septiembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %		Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias					$	151,929				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55,090	52,066	94.51%		103,923	A	165,092	55,135	28,278
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29,000	27,388	94.44%		48,006	A	58,338	7,507	8,907
Inversiones en Negocios Conjuntos					$	169,987				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99999%		169,987	A	4,324,269	3,977,349	10,743
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					$	321,916				

31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %		Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias					$	138,591				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55,090	52,066	94.51%		98,983	A	116,842	12,112	23,843
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29,000	27,388	94.44%		39,608	A	45,206	3,267	1,494
Inversiones en Negocios Conjuntos					$	183,418				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	49.00%		183,418	A	3,871,442	3,497,119	69,322
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					$	322,009				

14. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto

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

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

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 el Banco contaba con 434 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de $116,073 y un deterioro de $85,855; Al 31 de diciembre de 2022 el Banco contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de $98,370 y un deterioro de $60,900.

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

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

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

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

15. Activos tangibles, Neto

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

30 de septiembre de 2023

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

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

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

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

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

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

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

31 de diciembre de 2022

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático (2)	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Propiedades Derecho de Uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**$ 146,900**	**$ 626,415**	**$ 1,164**	**$ 243,732**	**$ 297,158**	**$ 2,076**	**15,648**	**$ 1,349**	**$ 187,909**	**$ 1,522,351**
Compras	0	0	0	11,206	16,011	3,127	0	0	0	30,344
Activaciones/Adiciones	0	1,475	0	0	4,293	0	643	2,261	15,927	24,599
Retiros	0	0	0	-7,129	-1,83	-287	0	-12	0	-9,258
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-3,603	-8,458	-199	0	0	0	0	0	0	-12,26
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	-4,293	-1,924	-2,117	0	-8,334
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	**143,297**	**619,432**	**965**	**247,809**	**315,632**	**623**	**14,367**	**1,481**	**203,836**	**1,547,442**
Depreciación y pérdidas por deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**0**	**$ 223,997**	**$ 832**	**$ 161,689**	**$ 234,990**	**0**	**0**	**0**	**$ 78,785**	**$ 700,293**
Depreciación del ejercicio	0	6,071	0	18,265	24,419	0	0	0	26,294	75,049
Retiros	0	0	0	-6,693	-7,24	0	0	0	0	-13,933
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	0	-3,927	-199	0	0	0	0	0	0	-4,126
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022	**0**	**226,141**	**633**	**173,261**	**252,169**	**0**	**0**	**0**	**105,079**	**757,283**
Deterioro	9,738	20,848	0	0	0	0	0	0	0	30,586
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	**$ 133,559**	**$ 372,443**	**$ 332**	**$ 74,548**	**$ 63,463**	**$ 623**	**$ 14,367**	**$ 1,481**	**$ 98,757**	**$ 759,573**

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

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

16. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado

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

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

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

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

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

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

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

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

17. Impuestos corrientes, activo y pasivo

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

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

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

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

18. Depósitos y Exigibilidades

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

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

(a) En depósitos en cuenta corrientes se evidencia disminución general de $891,075 principalmente para el sector privado con $1,021,293 y contrario el sector oficial presenta incremento de $130,218 debido al manejo realizado por los clientes en el retiro de recursos en cuentas corrientes y realizar la inversiones en CDT's.

(b) Los depósitos de ahorro del sector privado presenta aumento de $784,241 concentrado en banca comercial y banca de empresas; por otra parte los depósitos de ahorro oficial presenta una disminución por $805,373, respecto a diciembre de 2022.

(c) En otros depósitos una de las variaciones relativas más importante se observa en los especiales, denominados así los depósitos de garantía con el banco de la república y los depósitos de dinero electrónico, con una disminución de 49% donde el rubro más significativo está en la línea de MARGEN CALL con dos operaciones en USD 68 millones con vencimiento el 03/10/2023.

(d) Los depósitos y exigibilidades siguen aumentando y reflejan al 30 de septiembre de 2023 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2022 en CDT's donde se observa incremento de $2,340,469 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y sector oficial o Banco institucional de $5,503,328 esta variación está relacionada a los buenos rendimientos que están generando estos ahorros para los clientes ya que las tasas de interés siguen altas y bastante atractivas.

19. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras

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

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$ 535,178	$ 574,032
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	737,595	732,663
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	717,430	833,213
Bancos en el Exterior	1,977,292	2,824,758
Préstamos financieros moneda local	414,348	406,018
Total credito de bancos y otras operaciones financieras	$ 4,381,843	$ 5,370,684

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

Actualmente se cuenta con un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por USD 150,000,000, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

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

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

*Información en millones de USD

BANCO	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bank of America	31	36
Banco del Estado de Chile	15	15
Citibank-New York	0	10
Itau Uruguay	20	0
Bank Of Nova Scotiabank -Toronto	15	0
Toronto Dominion Bank-Toronto	55	55
Wells Fargo	40	15

IFC		240		300
BBVA Madrid		150		150
Bancoldex*		4		10
Total	USD	570	USD	591

20. Títulos de Inversión en Circulación

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

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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3,000,000	15	IPC + 4.70%	TV	156,000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3.89%	TV	165,000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500	10	0	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/9/2023	22/9/2028
Total Bonos Pesos	3,000,000				571,000		
Total Bonos USD	550				450		

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

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

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

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

21. Cuentas por pagar

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

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

a) Al cierre del 30 de septiembre de 2023 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $113,888, el cual contempla el valor correspondiente a pago de dividendos aprobados en la asamblea realizada el 27 de marzo de 2023.

b) A 30 de septiembre de 2023 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 73 activos por valor de $15,471.

c) La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $70,391 con respecto al 31 de diciembre de 2022, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.

d) Se presenta incremento por $2,621 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de septiembre.

e) En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de fogafin, presenta saldo por valor de $54,950 el cual corresponde a lo causado en el tercer trimestre de 2023, el pago correspondiente se realizará en el mes de enero de 2024.

f) En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de $74,484 principalmente en liquidación de contratos forwards por $74,537.

22. Pasivos Estimados y Provisiones

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco está involucrado en 952 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de $466,546 y provisiones constituidas por valor de $66,663.

a) El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 13 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $1,413 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2023 por valor de $203 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.

b) En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 98 casos, con un valor total de pretensiones de $15,290 de los cuales están provisionados 49 procesos por valor de $10,034 con calificación probable y 7 procesos por valor de $359 con calificación posible, así mismo, la variación de $7,002 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por $7,482, pagos de procesos por $3,182 y procesos finalizados a favor del banco por $11,302. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

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

c) Los procesos civiles corresponden a un total de 838 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $449,559. Al 30 de septiembre de 2023 se han constituido provisiones, por $55,721 correspondiente a 2 procesos considerados como probables y $ 346 correspondiente a 15 procesos considerados como posibles, así mismo, la variación de $4,371 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por $5,166, pagos de procesos por $367 y procesos finalizados a favor del banco por $428. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

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

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

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

A continuación los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

30 de septiembre de 2023

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

31 de diciembre de 2022

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

23. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

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

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

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

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

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

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 30 de septiembre de 2023 se realizaron provisiones por $2,581. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2023 asciende a $57,521.

Respecto de los compromisos post empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2022, las variables económicas aplicadas en el estudio, tienen como base las utilizadas para el ejercicio inmediatamente anterior y el importe estimado por el experto, como costo total para este compromiso durante el periodo 2023 es de $36,535, en ese sentido el Banco reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

24. Pasivos por derechos de uso

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

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

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

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

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

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

Importes Reconocidos en el Estado Intermedio Condensado Separado de Resultados:

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

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

25. Capital Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 estaban suscritas y pagadas 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89,779.

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

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

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

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

27. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 27 de marzo de 2023, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%	31 de diciembre de 2022
Apropiación Reserva Legal	50.00%	466,777
Pago dividendos	50.00%	466,737
Utilidad 2022	$	933,514

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

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

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

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

28. Ingreso neto por intereses

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

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

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

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

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

29. Ingreso neto por comisiones

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

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

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

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

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

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

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

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

(a) Otros impuesto corriente, presenta un incremento de $95,468 principalmente por los impuestos de Industria y Comercio, Gravamen al movimiento financiero - GMF e Impuesto Predial.

(b) Se presenta un aumento del 21.55% por un monto de $33,475, dentro de este rubro sobresale el gasto por seguros de depósitos con incremento de $28,151.

(c) En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el Incremento de los gastos por mantenimiento por reparaciones locativas 68% y reparaciones locativas 89% del gasto.

(d) Al cierre de 30 de septiembre de 2023 se presenta un aumento con respecto al año anterior por $123,718 correspondiente a sueldos y salarios por un valor de $46,677; por otro lado, se refleja un aumento de $27,620 relacionados con las indemnizaciones.

(e) La recuperación de activos diferentes a cartera con respecto al tercer trimestre del año anterior presenta una variación total de $18,100 equivalente al 16.02%.

(f) Para el caso de la diferencia en cambio, neta; el resultado para el tercer trimestre del 2023 fue de pérdida, el volumen de los activos disminuyó en un 26.42% representado en USD 621,690,000.

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

31. Gasto por impuesto sobre la renta

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

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

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses que comprenden junio a septiembre, terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 33.54%, frente al periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue de 38.25%.

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

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

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

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 30 de septiembre de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales para un total de 14,387,689,071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $14.88 pesos colombianos cada una.

Al 30 de septiembre de 2022 estaban suscritas y pagadas: 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales para un total de 14,387,689,071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $62.70 pesos colombianos cada una.

33. Partes Relacionadas

a. Subsidiarias

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

b. Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe

Para el trimestre el BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de $904,771, una inversión negociable por $97,270 y depósitos por $203,697, adicional una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por $5,241; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por $14,900 producto de intereses de la cartera de créditos y valoración de la inversión de un CDT. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales $58.

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

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

d. Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%

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

e. Miembros de Junta Directiva.

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

f. Otras partes relacionadas

A septiembre 2023 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT´S y Bonos por $258,927, se han registrado Ingresos generados por comisiones por $104,358 y gastos por concepto de pólizas de seguros adquiridas por $10,831 e intereses pagados por $14,277. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a los cupos otorgados en tarjetas de crédito empresarial $104.
En el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no tuvo lugar ninguna transacción con partes relacionadas que afectará materialmente la posición financiera o los resultados del BBVA.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2023

	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	Total
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	$ 207,582	$ 392	$ 97,802	$ 247	$ 23,457	$ 58	$ 108,683	$ 438,221
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	230,637	5,257	10,415	721	49,734	311	141,144	438,219
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,527,307	0	0	0	0	0	0	1,527,307
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	0	34	901,187	0	582,333	0	43,753	1,527,307
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	9,710,507	0	0	0	8,914,922	0	42,529	18,667,958
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	8,957,450	86,052	203,696	0	9,076,313	0	344,446	18,667,957
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	0	22,534	0	0	23,857	0	164	46,555
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	46,556	0	0	0	0	0	0	46,556
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	0	19	0	0	718,958	0	8,001	726,978
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	726,977	0	0	0	0	0	0	726,977
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	2,175,985	0	0	0	0	0	0	2,175,985
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	0	0	58	0	551,450	0	1,624,476	2,175,984
TOTAL PARTES RELACIONADAS	$ 23,583,001	$ 114,288	$ 1,213,158	$ 968	$ 19,941,024	$ 369	$ 2,313,196	$ 47,166,004

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2022

	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	Total
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	$ 430,423	$ 457	$ 53,045	$ 311	$ 20,508	$ 36	$ 123,774	$ 628,554
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	198,131	3,111	3,142	2,961	230,983	30	190,195	628,553
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,806,487	0	0	0	0	0	0	1,806,487
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	0	30	1,023,138	2,008	764,360	255	16,696	1,806,487
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	9,370,197	0	0	0	8,089,683	0	45,769	17,505,649
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	8,135,452	38,723	100,260	1,353	8,855,212	616	374,035	17,505,651
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	0	0	0	0-	40,224	0	210	40,434
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	40,434	0	0	0	0	0	0	40,434
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	0	0	0	0	2,274,137	0	1,141	2,275,278
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	2,275,279	0	0	0	0	0	0	2,275,279
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	2,321,024	0	0	0	0	0	0	2,321,024
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	0	0	48	0	910,734	0	1,410,243	2,321,025
TOTAL PARTES RELACIONADAS	$ 24,577,427	$ 42,321	$ 1,179,633	$ 6,633	$ 21,185,841	$ 937	$ 2,162,063	$ 49,154,855

34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados del 30 de septiembre de 2023 a la fecha 10 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 separados al 30 de septiembre de 2023, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2023.

36. Hechos Significativos

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

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

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

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

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

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

37. Glosario

- El Banco: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: Son los Activos No Corrientes 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.