



Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

**Al 30 de junio de 2025 y por el período comprendido entre
el 1 de enero y el 30 de junio de 2025**

Bogotá, Agosto 2025

ÍNDICE

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA	4
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL	5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS ..	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	16
1. Entidad que reporta	16
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados	17
3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF	21
4. Comparación de la información y estacionalidad	23
5. Segmentos de Negocio	23
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural	29
7. Valor Razonable.....	30
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	39
9. Activos Financieros de Inversión, neto	42
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)	44
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto.....	47
12. Cuentas por cobrar, neto.....	54
(*) Gastos pagados por anticipado.....	56
13. Activos tangibles, neto.....	57
14. Inversiones en acuerdos conjuntos	62
15. Activos intangibles.....	63
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	66
17. Impuesto corriente	67
18. Depósitos de clientes.....	68
19. Obligaciones financieras.....	70
20. Títulos de Inversión en Circulación	71
21. Cuentas por pagar.....	73
22. Beneficios a empleados	74
23. Pasivos Estimados y Provisiones	75
24. Capital suscrito y pagado	77
25. Reservas.....	77
26. Enjague pérdidas del ejercicio anterior	77
27. Utilidad (Pérdida) básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos).....	78
28. Ingresos por intereses y valoraciones.....	79
29. Gastos por intereses y valoraciones.....	80
30. Ingresos neto por comisiones.....	81
31. Otros gastos de operación, neto.....	82
32. Gasto por Impuesto sobre la Renta.....	84
33. Partes relacionadas.....	86
34. Otros aspectos de interés	90

35. Hechos posteriores.....	90
35. Negocio en marcha.....	90
37. Hechos significativos.....	92
38. Glosario	92



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (el Grupo), que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de seis y tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

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

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

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 387 6688

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444



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. y subordinadas al 30 de junio de 2025, los resultados de sus operaciones por el período de seis y tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

Bogotá D.C., Colombia
14 de agosto de 2025

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

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

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de junio de 2025, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de seis meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 7.692.745	\$ 10.955.265
Activos financieros de inversión, neto	(9)	10.734.967	10.859.924
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	5.320.873	6.085.251
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	75.501.313	72.824.292
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1.507.665	2.300.469
Activos tangibles, neto	(13)	718.631	782.428
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	175.237	170.164
Activos intangibles, neto	(15)	349.082	316.671
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	243.408	217.419
Otros activos, neto		33.030	22.657
Activo por Impuestos a las Ganancias, neto		1.772.126	1.482.030
Impuesto Corriente	(17)	1.772.126	1.482.030
Total Activos		104.049.077	106.016.570
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(18)	80.424.003	78.843.130
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	6.635.293	8.213.706
Obligaciones financieras	(19)	4.499.745	5.295.920
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.727.991	3.368.426
Cuentas por pagar	(21)	1.421.579	1.062.997
Otros pasivos		766.361	775.143
Beneficios a empleados	(22)	310.267	396.738
Pasivos estimados y provisiones	(23)	421.235	273.098
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		149.859	197.135
Impuesto diferido, neto		149.859	175.388
Impuesto corriente	(17)	0	21.747
Total Pasivos		96.356.333	98.426.293
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(24)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(25)	4.417.333	4.750.950
Utilidades (Pérdidas) retenidas		419.947	-34.824
Otro Resultado Integral (ORI)		1.185.725	1.203.224

Total Patrimonio de los Accionistas	7.683.014	7.579.359
Interés Minoritario	9.730	10.918
Total Patrimonio	7.692.744	7.590.277
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	\$ 104.049.077	\$ 106.016.570

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

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



--
Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



--
Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2025)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción y número de acciones)

	NOTA	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 4.676.886	\$ 4.946.590	\$ 2.424.031	\$ 2.462.604
Valoración por instrumentos financieros, neto		607.132	284.064	238.180	49.083
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	5.284.018	5.230.654	2.662.211	2.511.687
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-2.652.411	-3.164.522	-1.340.217	-1.531.546
Obligaciones financieras		-247.587	-303.882	-119.990	-148.417
Otros Intereses		-48	-50	-25	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-2.900.046	-3.468.454	-1.460.232	-1.679.988
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		2.383.972	1.762.200	1.201.979	831.699
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-1.112.168	-1.371.626	-542.344	-697.918
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-661	-27.208	-389	-16.873
Recuperación activos financieros de inversión		0	1	0	0
Deterioro (Recuperación) propiedad y equipo	(13)	-253	433	178	215
Recuperación de otros deterioros		135.048	112.144	58.867	61.140
Total deterioro de activos financieros, neto		-978.034	-1.286.256	-483.688	-653.436
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		539.214	554.215	266.309	278.483
Gastos por comisiones		-380.606	-332.355	-191.920	-172.893
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	158.608	221.860	74.389	105.590
Otros gastos de operación, neto					
Otros ingresos de operación		289.410	695.622	199.664	465.425
Ingresos (gastos) por el método participación patrimonial		5.075	-6.245	397	-5.743
Otros gastos de operación		-1.614.122	-1.674.129	-799.195	-828.658
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-1.319.637	-984.752	-599.134	-368.976
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta		244.909	-286.948	193.546	-85.123
Impuesto sobre la renta	(32)	-92.771	-22.680	-76.258	-14.625
Impuesto diferido	(32)	-5.802	104.768	-2.313	30.185
Total resultado del periodo		146.336	-204.860	114.975	-69.563

Participaciones no controladoras		1.936	1.655	1.024	1.088
Total resultado del periodo atribuible	\$	144.400 \$	-206.515 \$	113.951 \$	-70.651
Utilidad (Pérdida) básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	(27)	8,12	-14,35	6,41	-4,91
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	14.387.689.071	17.788.726.108	14.387.689.071

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

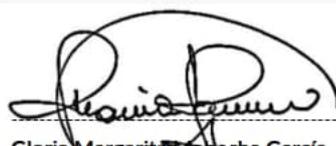
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



--
Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



--
Gloria Margarita Mancha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2025)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Resultado del Periodo		\$ 146.336	\$ -204.860	\$ 114.975	\$ -69.563
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:					
Pérdidas otras partidas patrimoniales de negocios conjuntos		-210	-39	-72	-85
Ajuste de deterioro y provisión por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		-21.787	295.322	-44.745	147.200
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		13.521	108.595	11.130	125.842
Impuesto relacionado		5.665	-119.578	14.499	-61.657
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		-2.811	284.300	-19.188	211.300
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:					
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros		-38.384	-39.929	-11.608	-36.313
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo		13.434	-1.722	13.155	958
Impuesto relacionado		10.262	16.461	-414	14.059
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		-14.688	-25.190	1.133	-21.296
Total otro resultado integral		-17.499	259.110	-18.055	190.004
Total Resultado Integral del periodo		\$ 128.837	\$ 54.250	\$ 96.920	\$ 120.441

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

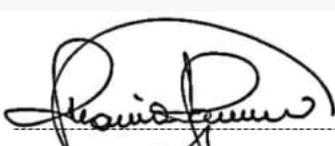
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo



--
Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2025)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023	\$	89.779	651.950	4.559.860	243.856	187.483	15.901	815.570	6.564.399	9.518	6.573.917
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	406	406
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	-69	-69
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-2.572	-2.572
Traslado a resultados		0	0	0	-243.856	241.466	0	0	-2.390	0	-2.390
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	0	-3.598	0	0	-3.598	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva		0	0	-533	0	0	0	0	-533	0	-533
Apropiación para reserva ocasional		0	0	191.623	0	-191.090	0	0	533	0	533
Resultado del período		0	0	0	-206.515	0	0	0	-206.515	1.655	-204.860
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	15.933	-15.933	0	0	0	0
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.455	0	1.455	0	1.455
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	362.227	362.227	0	362.227
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-103.117	-103.117	0	-103.117
Saldos al 30 de junio de 2024	\$	89.779 \$	651.950 \$	4.750.950 \$	-206.515 \$	250.194 \$	1.423 \$	1.074.680 \$	6.612.461 \$	8.938 \$	6.621.399

	Nota	Utilidades retenidas						Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2024		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.750.950	\$ -292.240	\$ 256.358	\$ 1.058	\$ 1.203.224	\$ 7.579.359	\$ 10.918	\$ 7.590.277
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	427	427
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-3.651	-3.651
Transferencias		0	0	0	292.240	-315.536	0	0	-23.296	0	-23.296
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA	(34)	0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331	0	-35.331
Liberación de reserva ocasional	(26)	0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional	(25)	0	0	226.955	0	0	0	0	226.955	0	226.955
Uso de reserva legal para enjuque de pérdida del ejercicio 2024	(26)	0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0	0	0
Resultado del período	(27)	0	0	0	144.400	0	0	0	144.400	1.936	146.336
Pérdida de valor de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59	0	59
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	-10	0	-10	0	-10
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E	(34)	0	0	0	0	4.767	-4.767	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-33.426	-33.426	0	-33.426
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	15.927	15.927	0	15.927
Saldos al 30 de junio de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 144.400	\$ 279.207	\$ -3.660	\$ 1.185.725	\$ 7.683.014	\$ 9.730	\$ 7.692.744

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

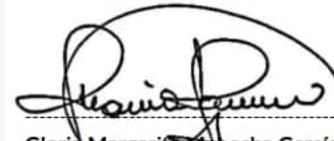
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo



Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Manecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2025)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de seis meses terminados en:	
		30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Saldo al comienzo del periodo		\$ 10.955.264	\$ 11.185.474
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-708.729	-669.794
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		-577.737	1.925.039
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		2.701.491	298.865
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		-633.738	70.541
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		760.207	-1.827.123
Pagos a proveedores y empleados		-2.043.859	-2.164.644
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		4.123.932	4.570.022
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-2.651.206	-3.167.109
Impuesto sobre la renta pagado		-546.703	-695.632
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		423.658	-1.659.835
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-34.046.417	-108.116.115
Cobros de inversión a costo amortizado		32.750.729	107.243.800
Dividendos recibidos		21.060	8.273
Adquisición de activos tangibles	(13)	-12.068	-17.801
Compra de activos intangibles	(15)	-62.268	-34.388
Venta de propiedades y equipo	(16)	20.838	1.527
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		349.215	344.958
Flujo neto de efectivo (usado en) actividades de inversión		-978.911	-569.746
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-2.336.588	-4.529.029
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		1.396.024	3.886.544
Dividendos pagados a los propietarios		-8.936	-3.739
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		-1.539.884	8.403
Flujo neto de efectivo (usado en) actividades de financiación		-2.489.384	-637.821
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		-217.882	714.016
Saldo al fin del periodo	(8)	\$ 7.692.745	\$ 9.032.088

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

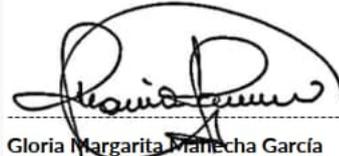
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.



--
Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



--
Gloria Margarita Manécha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2025)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUS SUBORDINADAS

Al 30 de junio de 2025

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, valor en venta por acción, valor nominal de la acción y mayor valor pagado por acción)

1. Entidad que reporta

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

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

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 444 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 junio de 2025, para diciembre de 2024, se contaba con 451 oficinas. El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de junio 2025 y diciembre 2024 ascendía a 5.250 y 5.276 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene las siguientes inversiones en sociedades subordinadas, sin que se hayan producido modificaciones en su participación durante dicho período.

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

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

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

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el número de empleados era de 146 y 143 respectivamente.

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

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

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 30 de junio del 2025 y 31 de diciembre de 2024 tenía 55 empleados y 51 empleados, respectivamente; y su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados

2.1 Normas contables aplicables

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

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

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 -Beneficios a los Empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados asimismo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

Los cambios y políticas significativas se describen en el ítem de principales políticas y prácticas. Los estados financieros intermedios condensados consolidados, incluyen:

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados finalizados al 30 de junio de 2025, son aprobados para su emisión el 14 de agosto de 2025 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Criterios de consolidación

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

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

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

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

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

Intereses minoritarios:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	-6.029	-7.252
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	-3.701	-3.666
Total	-9.730	-10.918

2.3 Bases de medición

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

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

2.4 Moneda funcional y de presentación

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

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

2.5 Importancia relativa y materialidad

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

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

2.6 Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados consolidados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2024.

2.7 Cambios en la presentación de los estados financieros

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

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1, en el párrafo 41, en el apartado de cambios en la presentación de los estados financieros, los cambios en la presentación de los estados financieros del año 2025 comparados con el año 2024, se dan luego de una revisión del apuntamiento de algunos rubros del estado de la situación financiera y el estado de resultados. Estos cambios no generaron impacto en la presentación del estado de flujos de efectivos.

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

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de resultados intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 30 de junio de 2024, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 30 de junio de 2025:

Concepto	Saldo a 30 de junio de 2024 sin cambios	Segregación y reclasificaciones	Saldo a 30 de junio de 2024 con cambios
Otros intereses (1)	\$ 0	\$ 50	-50
Recuperación activos financieros de inversión	1.198	1.197	1
Recuperación de otros deterioros	110.947	-1.197	112.144
Ingresos por comisiones	553.528	-687	554.215
Otros ingresos de operación (5)	696.309	687	695.622
Otros gastos de operación (4)	-1.674.179	-50	-1.674.129

Se efectuó la validación de los conceptos contables registrados en las cuentas de cuarto nivel correspondientes a la fiduciaria, con el propósito de verificar su adecuada agrupación. Adicionalmente, se realizó un análisis detallado de las cuentas contables 4155 – Ingresos por actividades en operaciones conjuntas y 5166 – Gastos por actividades en operaciones conjuntas, a fin de asegurar la correcta clasificación y asignación de los conceptos que las integran, conforme a la naturaleza económica de las transacciones

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

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 30 de junio de 2024, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 30 de junio de 2025:

Concepto	Resultado del ejercicio	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF
	Saldo a 30 de junio de 2024 sin cambios	Saldo a 30 de junio de 2024 con cambios	Saldo a 30 de junio de 2024 sin cambios	Saldo a 30 de junio de 2024 con cambios	Saldo a 30 de junio de 2024 sin cambios	Saldo a 30 de junio de 2024 con cambios

Saldos al 1 de enero de 2024	\$	243.856 \$	243.856 \$	247.934 \$	187.483 \$	-44.550 \$	15.901
Traslado a resultados		0	-243.856	0	243.856	0	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-3.598	0	0	-3.598	0	0
Transferencias		-49.168	0	46.778	0	0	0
Apropiación para reserva legal		-191.090	0	0	-191.090	0	0
Saldos al 30 de junio de 2024	\$	0 \$	0 \$	294.712 \$	236.651 \$	-44.550 \$	15.901

Se decidió incluir una línea de traslado a resultados para mostrar el movimiento del resultado del ejercicio del año anterior el cual pasa a resultados acumulados mostrando lo que ocurre desde el cierre de año 31 de diciembre 2023 y al momento que la Asamblea General de Accionistas aprueba el proyecto de distribución de utilidades, esto ocasiona que se cambien de columna los movimientos del proyecto de distribución de utilidades (PDU).

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

3.1 Juicios y estimaciones

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

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

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

3.2 Cambios recientes en las NIIF

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

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera basada en las "funciones" identificadas de los estados financieros primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a "ganancias o pérdidas operativas" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

La NIIF 18 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional- Reglas del modelo del segundo pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 impuestos sobre las ganancias se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha

4. Comparación de la información y estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de junio de 2025 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34 Información financiera intermedia, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 30 de junio de 2025. De acuerdo con los requerimientos de la NIC 34, se presenta información comparativa de la siguiente manera:

- El estado de situación financiera se compara con la información al 31 de diciembre de 2024.
- Los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de junio de 2024.

4.2 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 junio de 2025.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de junio de 2025 comparado con el período de diciembre de 2024.

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 Grupo 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 Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

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

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

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

5.2 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.

5.3 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 Grupo.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Grupo, 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 Grupo 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 Grupo.

Resultado por Segmentos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a junio de 2025 y diciembre de 2024, por segmento de negocio:

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos 30 de junio de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.641.963	\$ 2.745.759	\$ 4.945	40.091	35.803	\$ 13.134	\$ 1.197.819	\$ 604.412	\$ 0
Intermediarios Financieros	3.464.021	48.436.972	58.975.233	6.808	3.968	21.561.304	-123.842.424	-1.677.840	0
Cartera de Valores	15.567.160	-200.917	0	14.353	118.917	9.658.147	5.976.658	2	0
Inversión Crediticia Neta	75.869.464	45.266.666	18.147.440	0	-451	12.415.021	56.743	31.637	-47.592
Consumo	18.955.115	18.931.698	1.285	0	0	296	0	21.836	0
Tarjetas	3.160.906	3.159.786	272	0	0	47	0	801	0
Hipotecario	11.715.573	11.711.503	3.492	0	0	14	0	564	0
Empresas	29.454.313	-1.389.929	18.293.537	0	0	12.541.293	56.834	170	-47.592
Resto	15.983.220	15.731.390	240.462	0	0	27	0	11.341	0
Deterioro	-3.399.663	-2.877.782	-391.608	0	-451	-126.656	-91	-3.075	0
Inmovilizado neto	1.172.326	168.454	1.710	281	9.546	16.084	0	976.251	0
Otros Activos	3.334.143	91.543	41.139	13.673	29.507	591.612	459.208	2.276.125	-168.664
Total Activo	\$ 104.049.077	\$ 96.508.477	\$ 77.170.467	75.206	197.290	\$ 44.255.302	\$ -116.151.996	\$ 2.210.587	\$ -216.256
Intermediarios Financieros	1.039.136	51.216.488	1.145.254	-15	0	32.819.617	-85.832.822	1.690.614	0
Recursos Clientes	82.384.390	32.526.960	19.814.477	0	0	4.665.755	25.372.802	2.496	1.900
Vista	8.190.133	3.006.115	3.981.038	0	0	1.201.141	0	1.825	14
Ahorro	31.280.415	16.711.842	11.263.005	0	0	3.303.058	0	624	1.886
CDTs	40.373.707	12.809.003	4.570.434	0	0	161.556	22.832.667	47	0
Bonos	2.540.135	0	0	0	0	0	2.540.135	0	0

Otros Pasivos	12.932.807	1.985.066	1.250.165	-9.411	-81.099	6.470.056	1.925.220	1.345.176	47.634
Total Pasivo	\$ 96.356.333	\$ 85.728.514	\$ 22.209.896	\$ -9.426	\$ -81.099	\$ 43.955.428	\$ -58.534.800	\$ 3.038.286	\$ 49.534

31 de diciembre de 2024

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.360.943	\$ 2.433.941	\$ 9.370	\$ 43.170	\$ 4	\$ 17.951	\$ 1.254.084	\$ 602.423	\$ 0
Intermediarios Financieros	7.142.838	2.681.058	11.035.235	5.705	3.414	6.241.589	11.051.392	-1.772.771	0
Cartera de Valores	16.514.859	-7.173	0	19.432	113.367	9.166.467	7.222.766	0	0
Inversión Crediticia Neta	72.976.833	44.975.179	17.364.049	0	0	10.618.829	-91	18.867	0
Consumo	19.477.133	19.466.053	859	0	0	278	0	9.943	0
Tarjetas	2.943.370	2.942.672	109	0	0	63	0	526	0
Hipotecario	11.666.390	11.662.624	2.881	0	0	358	0	527	0
Empresas	29.839.893	1.629.991	17.497.769	0	0	10.711.636	0	497	0
Resto	12.985.718	12.754.219	222.141	0	0	4	0	9.354	0
Deterioro	-3.935.671	-3.480.380	-359.710	0	0	-93.510	-91	-1.980	0
Inmovilizado neto	1.206.760	187.082	1.481	399	10.116	15.084	0	992.598	0
Otros Activos	3.814.337	-513.587	54.666	12.897	35.941	1.537.879	432.955	2.478.601	-225.015
Total Activo	\$ 106.016.570	\$ 49.756.500	\$ 28.464.801	\$ 81.603	\$ 162.842	\$ 27.597.799	\$ 2.141.678	\$ 2.319.718	\$ -225.015
Intermediarios Financieros	2.294.750	18.606.051	5.809.947	12	0	13.111.790	-37.028.267	1.795.217	0
Recursos Clientes	81.786.998	29.153.298	20.618.249			7.061.668	24.989.557	2.019	-37.793
Vista	7.948.248	2.612.654	4.052.158	0	0	1.282.176	0	1.331	-71
Ahorro	31.998.923	15.249.614	11.592.937	0	0	5.193.482	0	612	-37.722
CDTs	37.669.573	11.291.030	4.973.154	0	0	586.010	20.819.303	76	0
Bonos	4.170.254	0	0	0	0	0	4.170.254	0	0
Otros Pasivos	14.344.545	1.618.732	1.251.244	16.368	31.516	6.851.271	2.941.017	1.634.436	-39
Total Pasivo	\$ 98.426.293	\$ 49.378.081	\$ 27.679.440	\$ 16.380	\$ 31.516	\$ 27.024.729	\$ -9.097.693	\$ 3.431.672	\$ -37.832

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2024.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de junio de 2025, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 44%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 35% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 20%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Grupos Centrales de BBVA registró una variación anual de +18.4%. La cartera de valores presentó una disminución de -3.3%, que se explica por la variación de COAP (-\$1.284.899), en CIB se tuvo un aumento de (945.796), lo cual explica los valores de la disminución total.

La Inversión Crediticia Neta incrementó en 2%, principalmente por las variaciones registradas en BEI (+\$982.452) y banca comercial (+679.938), compensado parcialmente por CIB (-\$119.432). Este crecimiento en BEI y Comercial refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la Inversión Crediticia se explica principalmente por la disminución crédito de Consumo (-1,3%) y se tiene un aumento en hipotecario (+2%) y tarjetas (+6.5). El Activo Total mostró un aumento de +0.8%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Banca Comercial con 39.4%, COAP con 30.7%, BEI con 24,1% y CIB con 5.6%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron un aumento del m76%, Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por comercial (\$2.295.528), BEI (\$147.406) y CIB (-\$312.192)

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 56.6% del total de CDT's del Grupo. Estos CDT's presentaron una variación de -\$15.819 con respecto al 31 de diciembre del año 2024,. Por su parte, los Bonos presentan una variación negativa disminuyendo en -\$1.525.844 con respecto al cierre del periodo anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que 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 Grupo) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Grupo sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$74.403, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$448.842 comportándose en línea con la actividad del Grupo.

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 Grupo 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.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A

Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de +\$28.052, cerrando así con un total de \$272.497 en junio de 2025.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de +\$34.449 cerrando así con un total de \$197.291 en junio de 2025.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de junio de 2025 y 2024 por segmentos de negocio:

30 de junio de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 2.048.976	\$ 1.712.236	\$ 506.252	\$ 2.790	\$ 4.161	\$ 251.974	\$ -237.778	\$ -190.686	\$ 27
Comisiones Netas	197.390	-275.111	341.247	11.771	66.771	106.404	-5.038	-48.664	10
Resto de Operaciones Financieras	177.123	36.555	42.170	3.084	1.227	182.168	-92.511	4.440	-10
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-169.648	-35.604	-9.073	4.826	-5.958	-5.334	-87.377	2.112	-33.240
Margen Bruto	\$ 2.253.841	1.438.076	880.596	22.471	66.201	535.212	-422.704	-232.798	-33.213
Gastos Generales de Administración	-	-573.462	-70.179	-9.392	-17.737	-58.994	-1.911	-278.490	-28
Gastos Personal	-440.578	-193.771	-42.445	-8.487	-10.061	-25.572	1	-160.242	-1
Gastos Generales	-482.204	-327.540	-12.794	-776	-6.357	-17.399	-790	-116.520	-28
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-87.411	-52.151	-14.940	-129	-1.319	-16.023	-1.122	-1.728	1
Amortizaciones y Depreciación	-83.725	-24.205	-360	0	-1.468	-2.437	0	-55.255	0
Derramas de Gastos	0	-191.658	-70.740	0	0	-28.075	-29.120	319.594	-1
Margen Neto	\$ 1.159.923	\$ 648.751	\$ 739.317	\$ 13.079	\$ 46.996	\$ 445.706	\$ -453.735	\$ -246.949	\$ -33.242
Pérdida por Deterioro de Activos	-	-897.185	-79.385	0	-1.385	-33.183	0	-22.642	-3
Dotación a Provisiones	-11.190	-4.061	-245	-43	0	-437	-705	-5.698	-1
Resto Resultados no ordinarios	129.973	93.229	25.363	0	734	0	22	10.625	0
BAI	\$ 244.923	-159.266	685.050	13.036	46.345	412.086	-454.418	-264.664	-33.246
Impuesto Sociedades	-98.587	59.101	-202.048	-5.226	-18.977	-123.341	134.421	57.483	0
BDI	\$ 146.336	\$ -100.165	\$ 483.002	\$ 7.810	\$ 27.368	\$ 288.745	\$ -319.997	\$ -207.181	\$ -33.246

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2024.

30 de junio de 2024

Acum. Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	1.862.642	1.738.913	450.487	932	5.216	158.230	-297.056	-194.144	63
Comisiones Netas	357.821	45.894	177.319	11.667	59.013	95.355	-2.906	-28.462	-60

ROF	190.087	38.457	28.800	3.093	1.150	193.447	-77.659	2.800	-3
Resto de Ing Netos Ord	-197.231	-28.009	-10.313	5.447	-8.667	-3.080	-120.832	-3.391	-28.387
Margen Bruto	2.213.318	1.795.256	646.294	21.140	56.712	443.952	-498.453	-223.197	-28.387
Gastos Gries de Admon	-1.076.048	-565.940	-72.547	-6.729	-18.800	-54.648	-1.410	-355.974	0
- Gastos Personal	-484.925	-170.330	-37.564	-5.812	-9.301	-22.154	-78	-239.686	0
- Gastos Generales	-484.375	-333.579	-13.359	-623	-7.083	-12.709	-854	-116.169	0
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	-105.478	-62.031	-21.624	-295	-1.146	-19.786	-477	-120	0
Amortizaciones y Depreciación	-73.334	-24.343	-302	0	-1.270	-2.526	0	-44.893	0
Derramas de Gastos	0	-261.009	-76.858	0	0	-25.291	-24.321	387.480	0
Margen Neto	1.065.205	943.964	496.587	14.411	37.913	361.487	-524.184	-236.585	-28.387
Pérdida por Det Activos	-1.421.955	-1.385.725	-14.616	0	-961	5.888	1	-26.542	0
Dotación a Provisiones	-12.113	-5.734	-796	0	0	-360	-109	-5.114	0
Resto Resultados no ordinarios	81.913	83.979	1.858	0	1.433	0	0	-5.357	0
BAI	-286.949	-363.516	483.034	14.411	38.385	367.016	-524.293	-273.599	-28.387
Impuesto Sociedades	82.089	125.575	-172.867	-5.815	-16.940	-130.326	192.055	90.406	0
BDI	-204.860	-237.942	310.167	8.596	21.446	236.690	-332.238	-183.193	-28.387

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de junio de 2025.

Al analizar los estados de resultados para el segundo trimestre del año 2025, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue BEI, seguida de CIB, reafirmando el enfoque que tiene el Grupo con el sector empresarial. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con la disminución de 6 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de junio de 2025. Así mismo, el resto de áreas presenta un comportamiento negativo ya que su función principal es velar por el correcto funcionamiento interno del Grupo.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un aumento de \$75.750 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$422.703.

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).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta un crecimiento en el BDI de 27% cerrando así con un BDI de \$27.367 en lo acumulado a junio de 2025. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa se situó en \$7.809, presentando una variación de -\$783 con respecto al mismo periodo del año 2025.

El margen de intereses del Grupo presentó un aumento de +10% con respecto a junio del año 2024, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación de CIB con un crecimiento de +\$93.744. Por su parte, el margen bruto del Grupo creció 1.8% con relación a junio de 2024 para el cual BEI mostró el mejor desempeño con una variación de +\$234.301,.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron una disminución de -5.98% y fueron Banca Comercial, BEI y fiduciaria las que presentaron mayor disminución.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo aumentó \$571.873 con respecto al 30 de junio de 2024, explicado por la disminución en Pérdida por Deterioro de Activos de \$378.882, la disminución de gastos Generales de Administración de -5.98%.

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural. A efectos comparativos, se ha revisado la información correspondiente al corte del 30 de junio de 2025 frente a la presentada en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y se evidencia que no existen modificaciones que deban ser objeto de revelación adicional en este informe

7. Valor Razonable

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

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

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

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

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración - Precia S.A. y PIP Colombia S.A., seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable

que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

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

Técnicas de Valoración

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

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

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

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

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

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

Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración y que son reconocidas al método de participación patrimonial se catalogan en nivel 3.

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

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

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

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

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Activo	Activo
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	3	Activo	Activo

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

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
	Ingreso	+/- 100pb	117,23	108,64	117,13	109,71
Credibanco S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	113,10	112,89	116,77	110,34
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	113,87	112,13	119,14	108,18
	Ingreso	+/- 100pb	208.287,48	199.492,48	185.963,25	177.942,27
ACH Colombia S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	216.246,29	193.559,51	191.908,85	173.571,72
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	211.920,27	194.911,42	183.082,93	180.836,96

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" y Redeban Multicolor S.A

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	1,80%	2,30%	2,80%	2,49%	2,99%
14,47%	\$ 3.508,06	\$ 3.560,28	\$ 3.616,96	\$ 3.581,47	\$ 3.640,03
14,97%	\$ 3.465,15	\$ 3.513,61	\$ 3.566,06	\$ 3.533,24	\$ 3.587,34
15,47%	\$ 3.425,38	\$ 3.470,49	\$ 3.519,17	\$ 3.488,73	\$ 3.538,88
15,97%	\$ 3.388,42	\$ 3.430,53	\$ 3.475,84	\$ 3.447,52	\$ 3.494,15
16,47%	\$ 3.353,97	\$ 3.393,38	\$ 3.435,67	\$ 3.409,25	\$ 3.452,74

Redeban Multicolor S.A.

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A., realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Nuestro análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	1,80%	2,30%	2,80%	3,30%	3,80%
12,95%	\$ 1.276.436	\$ 1.276.436	\$ 1.276.436	\$ 1.276.436	\$ 1.276.436
13,95%	\$ 1.226.883	\$ 1.226.883	\$ 1.226.883	\$ 1.226.883	\$ 1.226.883
14,95%	\$ 1.179.753	\$ 1.179.753	\$ 1.179.753	\$ 1.179.753	\$ 1.179.753
15,95%	\$ 1.134.905	\$ 1.134.905	\$ 1.134.905	\$ 1.134.905	\$ 1.134.905
16,95%	\$ 1.092.208	\$ 1.092.208	\$ 1.092.208	\$ 1.092.208	\$ 1.092.208

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

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

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

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

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

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

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

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

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos Financieros Derivados

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

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

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

- Forward (Fwd) de FX:

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor pública curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.

- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.

- Opciones Europeas USD/COP:

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

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

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

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

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

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, 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 e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera 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, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales y son clasificados en el nivel 3, los de instituciones de crédito y bancos centrales como nivel 2. Para los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de junio de 2025

	30 de junio de 2025				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3

Cartera Comercial	34.678.906	36.239.635	0	0	36.239.635
Cartera de Consumo	25.909.586	29.356.097	0	0	29.356.097
Cartera Vivienda	14.912.821	15.909.400	0	0	15.909.400
Cartera Crediticia, neta	75.501.313	81.505.132	0	0	81.505.132
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.320.871	1.323.550	0	0	1.323.550
Títulos de Solidaridad	1.089.812	1.090.620	0	0	1.090.620
Bono Yankees	204.894	205.050	0	0	205.050
Títulos de Tesorería - TES	21.271	21.287	0	0	21.287
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.649	10.683	0	0	10.683
Inversiones a costo amortizado	2.647.497	2.651.190	0	0	2.651.190
Total cartera e inversiones	78.148.810	84.156.322	0	0	84.156.322

	30 de junio de 2025				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	40.048.134	40.048.134	0	0	40.048.134
Depósitos corrientes	8.015.627	8.015.627	0	0	8.015.627
Depósitos de ahorro	31.274.817	31.274.817	0	0	31.274.817
Otros depósitos	757.690	757.690	0	0	757.690
Depósitos a plazo	40.375.869	40.807.084	0	3.950.110	36.856.974
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	40.375.869	40.807.084	0	3.950.110	36.856.974
Total depósitos y exigibilidades	80.424.003	80.855.218	0	3.950.110	76.905.108

31 de diciembre de 2024

	31 de diciembre de 2024				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	31.757.599	32.818.435	0	0	32.818.435
Cartera de Consumo	26.147.083	29.448.891	0	0	29.448.891
Cartera Vivienda	14.919.610	15.702.246	0	0	15.702.246
Cartera Crediticia, neta	72.824.292	77.969.572	0	0	77.969.572
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.886.083	1.889.321	0	0	1.889.321
Títulos de Solidaridad	1.146.419	1.150.188	0	0	1.150.188
Títulos de Tesorería - TES	198.360	200.763	0	0	200.763

Títulos Hipotecarios - TIP's	12.531	11.554	0	0	11.554
Inversiones a costo amortizado	3.243.393	3.251.826	0	0	3.251.826
Total cartera e inversiones	76.067.685	81.221.398	0	0	81.221.398

Pasivo	31 de diciembre de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	41.168.656	41.168.656	0	0	41.168.656
Depósitos corrientes	7.914.440	7.914.440	0	0	7.914.440
Depósitos de ahorro	31.995.930	31.995.930	0	0	31.995.930
Otros depósitos	1.258.286	1.258.286	0	0	1.258.286
Depósitos a plazo	37.674.474	38.131.842	0	397.343	37.734.499
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	37.674.474	38.131.842	0	397.343	37.734.499
Total depósitos y exigibilidades	78.843.130	79.300.498	0	397.343	78.903.155

A continuación, se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 30 de junio de 2025:

Activos y Pasivos	30 de junio de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	13.408.343	13.408.343	7.374.093	5.425.343	608.907
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	13.408.343	13.408.343	7.374.093	5.425.343	608.907
Inversiones	8.087.470	8.087.470	7.374.093	104.470	608.907
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	4.085.417	4.085.417	4.070.557	14.860	0
Bonos	953	953	0	953	0
Certificado de Depósito a Término	4.059	4.059	0	4.059	0
Títulos de Tesorería - TES	4.080.405	4.080.405	4.070.557	9.848	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.407.301	3.407.301	3.303.536	89.610	14.155
Títulos de Tesorería - TES	2.957.977	2.957.977	2.890.353	67.624	0
Certificado de Depósito a Término	21.986	21.986	0	21.986	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	14.155	14.155	0	0	14.155
Otros títulos	413.183	413.183	413.183	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	462.659	462.659	0	0	462.659
Holding Bursátil Chilena S.A	66.439	66.439	0	0	66.439
Credibanco S.A.	130.537	130.537	0	0	130.537
Redeban Multicolor S.A.	122.144	122.144	0	0	122.144

ACH Colombia S.A.	143.539	143.539	0	0	143.539
Inversiones en participaciones no controladas	132.093	132.093	0	0	132.093
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	132.093	132.093	0	0	132.093
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	5.320.873	5.320.873	0	5.320.873	0
De Negociación	5.320.873	5.320.873	0	5.320.873	0
Contratos Foward	2.828.113	2.828.113	0	2.828.113	0
Operaciones de Contado	2.167	2.167	0	2.167	0
Opciones	53.559	53.559	0	53.559	0
Swaps	2.437.034	2.437.034	0	2.437.034	0
Pasivos	5.596.166	5.596.166	0	5.596.166	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	5.596.166	5.596.166	0	5.596.166	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	5.596.166	5.596.166	0	5.596.166	0
De Negociación	5.596.166	5.596.166	0	5.596.166	0
Contratos Foward	3.195.910	3.195.910	0	3.195.910	0
Operaciones de Contado	647	647	0	647	0
Opciones	53.613	53.613	0	53.613	0
Swaps	2.345.996	2.345.996	0	2.345.996	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.200.410	9.200.410	5.824.325	1.868.420	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	9.200.410	9.200.410	5.824.325	1.868.420	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.692.745	7.692.745	5.824.325	1.868.420	0
Efectivo y depósitos en bancos	5.824.325	5.824.325	5.824.325	0	0
Fondos de inversión	29.307	29.307	0	29.307	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.839.113	1.839.113	0	1.839.113	0
Otros	1.507.665	1.507.665	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	166.044	166.044	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.341.621	1.341.621	0	0	0
Pasivos	8.415.676	8.415.676	0	1.727.991	4.499.745
Títulos de Inversión	1.727.991	1.727.991	0	1.727.991	0
Títulos de Inversión en Circulación	1.727.991	1.727.991	0	1.727.991	0
Obligaciones Financieras	4.499.745	4.499.745	0	0	4.499.745
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.499.745	4.499.745	0	0	4.499.745
Otros	2.187.940	2.187.940	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.421.579	1.421.579	0	0	0

Otros pasivos	766.361	766.361	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	36.620.595	36.620.595	13.198.418	14.617.920	5.108.652

Durante lo corrido del año de 2025 no se han realizado transferencias de jerarquía.

A continuación, se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2024:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	13.701.782	13.701.782	6.586.304	6.518.825	596.653
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	13.701.782	13.701.782	6.586.304	6.518.825	596.653
Inversiones	7.616.531	7.616.531	6.586.304	433.574	596.653
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	3.434.032	3.434.032	3.074.277	359.755	0
Bonos	10.938	10.938	0	10.938	0
Certificado de Depósito a Término	338.235	338.235	0	338.235	0
Títulos de Tesorería - TES	3.084.859	3.084.859	3.074.277	10.582	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.601.788	3.601.788	3.512.027	73.819	15.942
Títulos de Tesorería - TES	3.326.872	3.326.872	3.289.279	37.593	0
Certificado de Depósito a Término	36.226	36.226	0	36.226	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.942	15.942	0	0	15.942
Otros títulos	222.748	222.748	222.748	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	446.913	446.913	0	0	446.913
Holding Bursátil Chilena S.A	55.549	55.549	0	0	55.549
Credibanco S.A.	131.806	131.806	0	0	131.806
Redeban Multicolor S.A.	122.144	122.144	0	0	122.144
ACH Colombia S.A.	137.414	137.414	0	0	137.414
Inversiones en participaciones no controladas	133.798	133.798	0	0	133.798
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	133.798	133.798	0	0	133.798
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	6.085.251	6.085.251	0	6.085.251	0
De Negociación	5.665.200	5.665.200	0	5.665.200	0
Contratos Foward	2.106.305	2.106.305	0	2.106.305	0
Operaciones de Contado	271	271	0	271	0
Opciones	31.908	31.908	0	31.908	0
Swaps	3.526.716	3.526.716	0	3.526.716	0
De Cobertura	420.051	420.051	0	420.051	0
Swaps	420.051	420.051	0	420.051	0

Pasivos	5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
De Negociación	5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
Contratos Foward	2.080.718	2.080.718	0	2.080.718	0
Operaciones de Contado	32	32	0	32	0
Opciones	31.927	31.927	0	31.927	0
Swaps	3.608.628	3.608.628	0	3.608.628	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	13.255.734	13.255.734	9.864.726	1.090.539	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	13.255.734	13.255.734	9.864.726	1.090.539	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.955.265	10.955.265	9.864.726	1.090.539	0
Efectivo y depósitos en bancos	9.864.726	9.864.726	9.864.726	0	0
Fondos de inversión	31.364	31.364	0	31.364	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.059.175	1.059.175	0	1.059.175	0
Otros	2.300.469	2.300.469	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	152.974	152.974	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	2.147.495	2.147.495	0	0	0
Pasivos	10.502.486	10.502.486	0	3.368.426	5.295.920
Títulos de Inversión	3.368.426	3.368.426	0	3.368.426	0
Títulos de Inversión en Circulación	3.368.426	3.368.426	0	3.368.426	0
Obligaciones Financieras	5.295.920	5.295.920	0	0	5.295.920
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.295.920	5.295.920	0	0	5.295.920
Otros	1.838.140	1.838.140	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.062.997	1.062.997	0	0	0
Otros pasivos	775.143	775.143	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	43.181.307	43.181.307	16.451.030	16.699.095	5.892.573

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones nivel 3	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.267.768	\$ 3.281.799

Compras	1.303.591	2.694.579
Ventas / vencimientos	-1.809.109	-3.272.657
Valoración	-96.905	564.047
Saldo al final del periodo	\$ 2.665.345	\$ 3.267.768

Durante el primer semestre de 2025, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos y vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

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 junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Caja (1)	\$ 3.452.402	\$ 3.131.350
Depósitos en el Banco de la República	1.339.416	1.228.855
Depósitos en otros bancos	2.154	1.693
Remesas en tránsito de cheques negociados	349	5
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.794.321	4.361.903
Caja	713	761
Corresponsales extranjeros (2)	1.029.295	5.502.125
Deterioro corresponsales extranjeros	-4	-64
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	1.030.004	5.502.822
Total efectivo y depósitos en bancos	5.824.325	9.864.725
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (3)	1.839.113	1.059.175
Fondos de inversión	29.307	31.365
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7.692.745	\$ 10.955.265

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación a la baja del 30% equivalente a \$3.262.520, explicada principalmente por los siguientes rubros:

- Respecto a los depósitos en caja aumentó en \$321.052, atribuible a una mayor disponibilidad de efectivo gestionado a través de la transportadora de valores, y también a un mayor nivel de provisión para cajeros automáticos, así como a la necesidad de garantizar la disponibilidad de efectivo para operaciones virtuales.
- En relación con los corresponsales extranjeros, se presenta una disminución por valor de \$4.472.830, lo cual se debe principalmente a una reducción en la actividad operativa durante el periodo. Esta variación está atribuida a la no contratación de créditos con bancos corresponsales extranjeros, lo que permitió una mayor eficiencia en la utilización de los recursos propios. Adicionalmente, la disminución del saldo se vio influenciada por una reducción en la tasa de cambio,

que experimentó una baja de \$339,48 puntos durante el periodo; los movimientos más representativos son en las operaciones con JP Morgan Chase Bank por valor de \$2.169.475, Citibank NA New York por \$2.161.503 y BBVA Madrid por \$180.599.

Al cierre del 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las partidas registradas en bancos corresponsales presenta el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
0 - 30 días	1.699	1.446
31- 60 días	145	196
61 - 90 días	92	36
91 - 180 días	38	17
180 días en adelante	20	18
Total partidas	1.994	1.713

Las partidas mayores a 90 días han sido objeto de seguimiento y procesos de regularización con las áreas responsables, con el fin de asegurar su adecuada conciliación y recuperación.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de 58 y 35 respectivamente, de las cuales se aplicó deterioro a 17 que a corte del 30 de junio de 2025 es por el valor de \$4.

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ -64	\$ -38
Deterioro corresponsales extranjeros	3	421
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	63	395
Saldo final	\$ -4	\$ -64

- Las operaciones del mercado monetario presentan un incremento de \$779.938, esta variación se explica principalmente por un aumento en las operaciones repo con el Banco de la República de \$998.629 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$244.277 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y compañías de seguros y reaseguros por \$54.548 y por otra parte los movimientos de fondos interbancarios los cuales presentan un incremento de \$80.134.

Al 30 de junio del 2025 y 31 de diciembre de 2024, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	30 de junio de 2025	Días	Tasa	31 de diciembre de 2024
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Corporaciones Financieras			0			0
Bancos	4 a 8 días	8,73%	200.194	0 a 3 días	8,96%	120.060
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.194			\$120.060

Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	4 a 8 días	7,93%	1.305.841	4 a 8 días	7,64%	307.212
Compañías de Seguros y de Reaseguros			0	Mayor a 15 días	9,19%	54.548
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	7,02%	333.078	Mayor a 15 días	8,95%	577.355
Comisionista de bolsa			(0)			0
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.638.919			\$939.115
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.839.113			\$1.059.175

Al cierre del período, los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas presentaron un aumento del 73,64% en comparación con el cierre de diciembre de 2024. Esta variación se debe a las fluctuaciones en las tasas del mercado, lo que impactó la dinámica de las operaciones.

Durante el período, las operaciones repo se llevaron a cabo con las siguientes contrapartes y condiciones:

- Banco de la República: Repos activos a una tasa del 7,93%, con vencimientos entre 4 a 8 días.
- Cámara de Riesgo Central de Contraparte: Repos a una tasa del 7,02%, con vencimientos entre 9 a 15 días.

El encaje legal al 30 de junio de 2025 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.261.792 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.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

9. Activos Financieros de Inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería TES	\$ 4.080.404	\$ 3.084.859
Otros emisores nacionales	5.013	349.173
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)	4.085.417	3.434.032
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería TES (2)	2.960.182	3.329.500
Otros emisores nacionales (3)	630.939	632.892
Otros emisores extranjeros (4)	414.386	222.752
Deterioro de Inversiones	-3.454	-2.645
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI	4.002.053	4.182.499
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.435.456	3.036.759
Otros emisores nacionales	10.683	12.541
Títulos de tesorería - TES	205.050	198.620

Deterioro de Inversiones	-3.692	-4.527
Subtotal de inversiones a costo amortizado (5)	2.647.497	3.243.393
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 10.734.967	\$ 10.859.924

Entre el 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, se presentó una disminución neta de \$124.957 en los activos financieros de inversión, explicado principalmente por una disminución en las inversiones a valor razonable con cambios en ORI y en las inversiones a costo amortizado.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

1. Las inversiones a valor razonable con cambios en resultado aumentaron en \$651.385, impulsadas por un incremento de \$995.545 en Títulos de Tesorería TES. Este comportamiento responde a decisiones estratégicas de inversión en el mercado monetario, orientadas a la eficiente gestión de liquidez, fortalecimiento de la posición financiera y cumplimiento de los objetivos de inversión a corto plazo y una disminución de \$344.160 en otras emisiones nacionales que incluye principalmente los certificados de depósito a término a tasa fija y referenciados al Indicador Bancario de Referencia (IBR), esta variación se atribuye a la evolución de las tasas de interés en el mercado, principalmente en la baja de la tasa IBR lo que ha llevado a una reevaluación de las estrategias de inversión, buscando optimizar la rentabilidad y gestionar los riesgos asociados a las variaciones en las tasas de interés del mercado.

Inversiones a valor razonable con cambios en ORI

2. Estas inversiones disminuyeron en \$369.318, debido a ventas realizadas por gestión de liquidez, vencimiento de algunos títulos y variaciones en su valor de mercado como parte de la administración habitual del portafolio de inversiones.
3. Para las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI de otros emisores nacionales, se incluyen:
 - Credibanco S.A., valoración realizada por “Precia S.A.” (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de junio de 2025 y diciembre de 2024 el precio es de \$114,22 pesos y \$115,33 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
 - Para la Inversión de ACH Colombia S.A, la valoración se realiza por “Precia S.A.” bajo el método de Flujo de Caja, para el cierre del segundo trimestre de 2025 la valoración por acción corresponde a \$203.036,11 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
 - La Inversión de Redeban Multicolor S.A, es efectuada por “PIP Colombia S.A.” bajo el método de flujo de caja, para el segundo trimestre se registra una valoración de la acción por \$75,588.80 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
 - Para el caso de la participación en la Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$21.169,90 para el cierre de junio de 2025; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.
 - Para el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición es realizada por “PIP Colombia S.A.” (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de junio 2025 el precio de la acción es de \$3.519.17; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Al cierre del 30 de junio de 2025 se registró una disminución de \$1.953 en la valoración de los instrumentos de renta variable como resultado de la variación en los precios de mercado de los títulos que componen el portafolio de renta variable, esta variación refleja el comportamiento de las condiciones del mercado financiero, incluyendo factores económicos y sectoriales que impactaron negativamente el valor razonable de estas inversiones.

- En el marco de la gestión del riesgo y la diversificación del portafolio de inversiones, el Banco adquirió dos letras del Tesoro de los Estados Unidos. La primera operación se realizó el 27 de marzo de 2024, con la compra de un título por valor nominal de USD 50.000.000, valorado en USD 51.543.500, con vencimiento el 28 de febrero de 2029. Posteriormente, el 27 de enero de 2025, se adquirió un segundo título con valor nominal de USD 50.000.000, valorado en USD 50.279.500, cuyo vencimiento está previsto para el 31 de diciembre de 2026. Estas inversiones hacen parte de la estrategia del Banco orientada a la gestión del riesgo.

Inversiones a costo amortizado

- Este portafolio se redujo en \$595.896 frente a diciembre de 2024, principalmente por la reducción en la tenencia de títulos emitidos por el Gobierno Nacional. Esta variación obedece al vencimiento natural de algunos títulos y la no reinversión de los mismos, en línea con las decisiones de gestión de liquidez como objetivo de responder a las condiciones del mercado y optimizar el rendimiento financiero.

Límites de contabilización según calificación crediticia

Los títulos o valores con calificación por agencias reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden ser contabilizados por un valor superior a los porcentajes indicados sobre su valor nominal (neto de amortizaciones):

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 junio de 2025, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. Sin embargo, algunos títulos bajo la clasificación de inversiones negociables se encuentran embargados por decisiones judiciales, canalizadas a través de las oficinas del Banco, DECEVAL y el Banco de la República. A continuación, el detalle:

Clase Título	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Certificado de depósito a término	173	175	50	51
Bonos ordinarios renta fija	0	0	6	6
Total	173 \$	175	56 \$	57

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

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 junio de 2025	31 de diciembre de 2024
De negociación		
Opciones	\$ 53.559	\$ 31.907
Swaps	2.437.034	3.526.717
Contratos forward	2.828.113	2.106.305
Operaciones de contado	2.167	271
Subtotal de negociación (1)	5.320.873	5.665.200
De cobertura		
Swaps	0	420.051
Subtotal de cobertura (2)	0	420.051
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 5.320.873	\$ 6.085.251

1. Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminución neta, originada por operaciones forward de negociación las cuales reflejaron un incremento de \$721.808 en posición activa, los swaps de negociación por su parte disminuyeron en \$1.089.683 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, cuyos vencimientos estaban pactados en el segundo trimestre del año 2025, lo que representó una disminución frente al 31 de diciembre de 2024 de \$344.327. El banco tuvo menos necesidad de cobertura por lo cual buscó una reducción de la exposición al riesgo.

La variación en contratos forward de negociación obedeció por contratación de este instrumento principalmente con la contraparte BBVA Madrid, entre el período de abril del 2025 y junio del 2025.

2. Por otro lado, los Swaps de cobertura tuvieron su vencimiento en el mes de abril del 2025.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
De negociación		
Opciones	\$ 30.522	\$ 31.927
Swaps	2.710.339	3.608.628
Contratos forward	2.036.359	2.080.717
Operaciones de contado	1.607	32
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	4.778.827	5.721.304
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Bancos	0	75

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Subtotal interbancarios comprados	0	75
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República	119.858	1.917.180
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	18.232	47.663
Otros	0	150.000
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	138.090	2.114.843
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	193.096	195.859
Compañías de seguros	18.438	76.262
Sociedades Administradoras de Fondos	18.233	15.833
Residentes del exterior	241.196	89.528
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	470.963	377.484
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (2)	609.053	2.492.402
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) (3)	\$ 5.387.880	\$ 8.213.706

1. Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución neta frente a diciembre 2024 por valor de \$125.138, aunque por contratos de forward se presentó incremento de \$1.115.193, en los swaps de negociación hubo disminución por \$1.262.632, por el cumplimiento de obligaciones lo cual significó disminución en la deuda, y por otra parte el comportamiento que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante el segundo trimestre del 2025, presentando una fluctuación de \$339.58.
2. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de \$1.578.413, lo anterior debido a la suficiente liquidez con la que la cerró el Banco, y por otra parte la tasas de interés se mantuvieron estables de acuerdo a la política monetaria en Colombia.
3. Al cierre del segundo trimestre de 2025, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de \$1.453.275 representado principalmente por:
 - Al 30 de junio del 2025 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 5,74%, con vencimientos entre 4 a 8 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2024 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 6,95%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario.
 - Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto y el valor garantizado:

30 de junio de 2025

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	\$ 33.499.798	\$ 1.289.754	\$ 479.479	\$ -590.125	\$ 34.678.906	\$ 6.654.549
Cartera Consumo	22.560.437	3.353.778	2.655.640	-2.660.269	25.909.586	862.857
Cartera Vivienda	13.024.287	1.611.158	847.855	-570.479	14.912.821	14.410.387
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 69.084.522	\$ 6.254.690	\$ 3.982.974	\$ -3.820.873	\$ 75.501.313	\$ 21.927.793

31 de diciembre de 2024

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	\$ 30.444.487	\$ 1.356.312	\$ 508.442	\$ -551.642	\$ 31.757.599	\$ 6.714.283
Cartera Consumo	22.917.331	3.040.652	3.033.994	-2.844.894	26.147.083	812.682
Cartera Vivienda	13.021.876	1.567.634	869.108	-539.008	14.919.610	14.637.430
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 66.383.694	\$ 5.964.598	\$ 4.411.544	\$ -3.935.544	\$ 72.824.292	\$ 22.164.395

La cartera neta del Banco presenta un leve incremento del 3,68% por valor de \$2.677.021, en la cartera comercial con un \$2.921.307, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 9,2% respecto a los resultados de diciembre de 2024, por otro lado las otras carteras presenta disminución, la cartera de consumo sigue presenta un decrecimiento por valor de -\$237.497 que representan una variación del -0,9% con respecto al 31 de diciembre de 2024 y la cartera de vivienda por -\$6.789 con una variación de -0,05%, aunque estas carteras están disminuyendo estas variaciones son menores a otros semestres del 2024.

La cartera de créditos se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, marcado por el mantenimiento en la inflación, posibles recortes del Banco de la República y las tasas de interés al inicio del año, se está llevando a la senda mejora en la cartera en mora y disminución en provisiones. De esta manera busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

El Banco mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 55% de la cartera bruta al cierre de junio de 2025, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó una disminución de -0,6% con respecto al año 2024.

Por su parte, la cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre Inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó una disminución de -1.5%.

Finalmente, al cierre del 30 de junio de 2025 se ha evidenciado una mejoría en el deterioro de la cartera 2.9%.

Durante el segundo trimestre de 2025, se consolidaron las estrategias de gestión de cobranza, manteniendo el enfoque en la contención de la cartera de mora temprana y aplicando proyectos de transformación en la gestión.

Entre las iniciativas clave se incluyen:

- Piloto de segmentación avanzada de clientes: este proyecto se basó en el comportamiento de pago y el nivel de riesgo, lo que permitió una gestión más personalizada y eficiente. Los resultados iniciales demuestran una mejora de 330 puntos básicos (Pbs) en la recuperación de cartera y una reducción de 340 Pbs en el rodamiento al cierre de junio.
- Implementación del proyecto de movimiento de saldos menores de préstamos: al cierre del trimestre, esta iniciativa evitó el rodamiento de 1.487 operaciones a cartera vigente, con impacto en capital de \$93.399 y optimizando la gestión de cartera y la eficiencia operativa.
- Autogestión a través de Glomo: la herramienta Glomo facilitó la normalización de cartera, generando un impacto superior a los \$4.500 en saldos durante el segundo trimestre.

La implementación de estas soluciones, sumada a las estrategias y planes de gestión, generó los siguientes resultados:

- Reconducción del ratio NPL: el ratio NPL pasó de 5,60% al cierre de 2024 a 4,96%, cumpliendo con antelación, al cierre del segundo trimestre, lo establecido en el plan NPL.
- Mejora en los ratios de eficiencia: Se observó una mejora de 16 puntos porcentuales (Pp) en comparación con el mismo periodo de 2024, atribuible a la contención en el rodamiento de cartera y al incremento en la recuperación de saldos en mora.
- Reducción de saldos susceptibles de entrar en mora: a nivel general, se registró una reducción de \$251.000 en promedio en comparación con el mismo trimestre de 2024, siendo las líneas de libre inversión y tarjeta de crédito las de mayor impacto.

Estas iniciativas y resultados reafirman nuestro compromiso con la gestión eficiente de la cartera y la mejora continua de nuestros procesos.

30 de junio de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 12.255.055	\$ 468.795	\$ 157.566	\$ 12.881.416
Institucional	4.142.748	194.258	7.558	4.344.564
Corporativo	10.756.593	85.271	4	10.841.868
Entidades Financieras	2.272.354	185	31	2.272.570
Promotor	1.138.968	24.830	91.343	1.255.141
Pequeñas Empresas	2.934.080	516.415	222.977	3.673.472

Subtotal Cartera Comercial	33.499.798	1.289.754	479.479	35.269.031
Deterioro	-444.283	-66.534	-79.308	-590.125
Cartera Comercial, neta	33.055.515	1.223.220	400.171	34.678.906
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.104.392	792.078	1.092.723	4.989.193
Vehículos	1.348.567	161.354	178.153	1.688.074
Libranza	14.678.673	1.721.201	720.849	17.120.723
Revolvente	3.428.805	679.145	663.915	4.771.865
Subtotal Cartera Consumo	22.560.437	3.353.778	2.655.640	28.569.855
Deterioro	-1.237.601	-571.775	-850.893	-2.660.269
Cartera Consumo, neta	21.322.836	2.782.003	1.804.747	25.909.586
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.024.287	1.611.158	847.855	15.483.300
Subtotal Cartera Vivienda	13.024.287	1.611.158	847.855	15.483.300
Deterioro	-173.464	-59.906	-337.109	-570.479
Cartera Vivienda, neta	12.850.823	1.551.252	510.746	14.912.821
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	69.084.522	6.254.690	3.982.974	79.322.186
Total Deterioro	-1.855.348	-698.215	-1.267.310	-3.820.873
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 67.229.174	\$ 5.556.475	\$ 2.715.664	\$ 75.501.313

31 de diciembre de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 11.035.570	\$ 388.839	\$ 179.927	\$ 11.604.336
Institucional	4.945.006	238.450	7.989	5.191.445
Corporativo	8.757.617	210.465	35	8.968.117
Entidades Financieras	1.902.781	222	57	1.903.060
Promotor	1.050.939	30.931	90.567	1.172.437
Pequeñas Empresas	2.752.574	487.405	229.867	3.469.846

Subtotal Cartera Comercial	30.444.487	1.356.312	508.442	32.309.241
Deterioro	-415.099	-52.880	-83.663	-551.642
Cartera Comercial, neta	30.029.388	1.303.432	424.779	31.757.599
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.238.913	752.584	1.376.087	5.367.584
Vehículos	1.403.051	137.017	176.174	1.716.242
Libranza	15.045.169	1.502.419	770.415	17.318.003
Revolvente	3.230.198	648.632	711.318	4.590.148
Subtotal Cartera Consumo	22.917.331	3.040.652	3.033.994	28.991.977
Deterioro	-1.049.518	-469.298	-1.326.078	-2.844.894
Cartera Consumo, neta	21.867.813	2.571.354	1.707.916	26.147.083
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.021.876	1.567.634	869.108	15.458.618
Subtotal Cartera Vivienda	13.021.876	1.567.634	869.108	15.458.618
Deterioro	-174.732	-52.911	-311.365	-539.008
Cartera Vivienda, neta	12.847.144	1.514.723	557.743	14.919.610
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	66.383.694	5.964.598	4.411.544	76.759.836
Total Deterioro	-1.639.349	-575.089	-1.721.106	-3.935.544
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 64.744.345	\$ 5.389.509	\$ 2.690.438	\$ 72.824.292

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

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

30 de junio de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	\$ -412.950	\$ -53.010	\$ -90.168	\$ -556.128
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-3.156	3.156	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-498	0	498	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	21.396	-21.396	0	0

Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-3.507	3.507	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.401	0	-1.401	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	3.135	-3.135	0
Deterioro	-230.115	-19.283	-183.752	-433.150
Reintegro de deterioro de cartera	134.380	13.138	64.797	212.315
Préstamos castigados	0	0	98.272	98.272
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	43.210	11.154	29.040	83.404
Negociaciones de cartera	0	0	2.480	2.480
Deuda manifiestamente perdida	0	0	525	525
Otros movimientos	2.049	79	29	2.157
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-444.283	-66.534	-79.308	-590.125
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-1.046.790	-468.719	-1.325.021	-2.840.530
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-37.932	37.932	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-16.659	0	16.659	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	36.588	-36.588	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-108.177	108.177	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	9.146	0	-9.146	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	56.190	-56.190	0
Deterioro	-242.230	-36.116	-1.022.613	-1.300.959
Reintegro de deterioro de cartera	-474	-793	460.126	458.859
Préstamos castigados	0	0	978.249	978.249
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	60.444	-15.550	-126.082	-81.188
Negociaciones de cartera	0	0	87.511	87.511
Deuda manifiestamente perdida	0	0	37.401	37.401
Otros movimientos	306	46	36	388
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-1.237.601	-571.775	-850.893	-2.660.269
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-174.540	-52.890	-311.456	-538.886
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.613	1.613	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-391	0	391	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	10.995	-10.995	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-9.388	9.388	0

Transferencia de Stage 3 a Stage 1	14.922	0	-14.922	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	29.134	-29.134	0
Deterioro	-55.061	-8.793	-85.930	-149.784
Reintegro de deterioro de cartera	35.068	0	65.483	100.551
Préstamos castigados	0	0	20.190	20.190
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	241	-8.205	-4.787	-12.751
Negociaciones de cartera	0	0	9.203	9.203
Deuda manifiestamente perdida	0	0	4.665	4.665
Otros movimientos	-3.085	-382	-200	-3.667
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-173.464	-59.906	-337.109	-570.479
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 30 de junio de 2025	\$ -1.855.348	\$ -698.215	\$ -1.267.310	\$ -3.820.873

30 de junio de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2024	\$ -334.588	\$ -99.004	\$ -383.839	\$ -817.431
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.164	1.164	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-834	0	834	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	19.087	-19.087	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-6.205	6.205	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	3.676	0	-3.676	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	7.063	-7.063	0
Deterioro	-175.869	-23.172	-200.050	-399.091
Reintegro de deterioro de cartera	190.562	19.389	130.569	340.520
Préstamos castigados	0	0	55.169	55.169
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-56.745	21.850	110.584	75.689
Negociaciones de cartera	0	0	8.848	8.848
Otros movimientos	22.319	956	451	23.726

Neto conciliación provisión Cartera Comercial		-333.556	-97.046	-281.968	-712.570
Cartera Consumo					
Saldo inicial a 01 de enero de 2024		-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
Transferencia de Stage 1 a Stage 2		-35.573	35.573	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3		-26.263	0	26.263	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1		33.246	-33.246	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3		0	-139.677	139.677	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1		14.581	0	-14.581	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2		0	29.057	-29.057	0
Deterioro		-107.553	-44.897	-1.726.921	-1.879.371
Reintegro de deterioro de cartera		-674	-598	589.939	588.667
Préstamos castigados		0	0	745.594	745.594
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		245.395	17.638	-57.581	205.452
Negociaciones de cartera		0	0	31.514	31.514
Otros movimientos		-985	-172	-118	-1.275
Neto conciliación provisión Cartera Consumo		-748.906	-503.987	-1.283.326	-2.536.219
Cartera Vivienda					
Saldo inicial a 01 de enero de 2024		-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
Transferencia de Stage 1 a Stage 2		-1.243	1.243	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3		-741	0	741	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1		16.696	-16.696	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3		0	-9.206	9.206	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1		25.558	0	-25.558	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2		0	33.206	-33.206	0
Deterioro		-59.898	-12.754	-52.258	-124.910
Reintegro de deterioro de cartera		34.977	267	67.315	102.559
Préstamos castigados		0	0	32.987	32.987
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		-17.449	32.430	-9.498	5.483
Negociaciones de cartera		0	0	9.657	9.657
Otros movimientos		275	30	17	322
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda		-152.402	-57.267	-322.741	-532.410
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial					
Total saldo al 30 de junio de 2024	\$	-1.234.864	\$	-658.300	\$
				-1.888.035	\$
					-3.781.199

Cartera de crédito evaluada individualmente:

30 de junio de 2025

Modalidades	Valor Bruto	Garantias	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 908.310	\$ 1.348.224	-169.349
Cartera Consumo	269	0	-242
Cartera Vivienda	5.988	5.616	-3.456
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 914.567	\$ 1.353.840	-173.047

30 de junio de 2024

Modalidades	Valor Bruto	Garantias	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 894.554	\$ 1.077.070	-157.673
Cartera Consumo	269	0	-49
Cartera Vivienda	6.062	5.406	-2.472
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 900.885	\$ 1.082.476	-160.194

A continuación se relaciona la venta de cartera:

30 de junio 2025

El Banco al 30 de junio de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$628.511, en donde el 99.23% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera			Total Deuda
	Consumo	Hipotecario	Comercial	
Enero	\$ 1.548	\$ 3.714	\$ 0	5.262
Febrero	515	1.303	2.546	4.364
Marzo	419.625	1.056	40.385	461.066
Abril	36.625	966	1.665	39.256
Mayo	1.989	1.303	114.007	117.299
Junio	638	199	427	1.264
Total	\$ 460.940	\$ 8.541	\$ 159.030	628.511
% de la cuota de la cartera Vendida	73,34%	1,36%	25,30%	100,00%

30 de junio 2024

El Banco al 30 de junio de 2024 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.125.781, en donde el 98.07% de dicho activo se encontraba castigado

Mes	Total deuda tipo cartera			Total Deuda
	Consumo	Hipotecario	Comercial	
Enero	\$ 50	\$ 0	\$ 0	\$ 50
Febrero	412.052	198	1.707	413.957
Marzo	0	0	605	605
Abril	265.669	247	9.393	275.309
Mayo	362	250	1.511	2.123
Junio	432.988	482	267	433.737
Total	\$ 1.111.121	\$ 1.177	\$ 13.483	1.125.781
% de la cuota de la cartera Vendida	98,70%	0,10%	1,20%	100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

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

Cuentas por cobrar, neto	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Dividendos y participaciones (1)	\$ 9.242	\$ 0
Comisiones	21.969	21.771
Cuentas trasladadas al Ictetex	155.280	155.532
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	592	693
A empleados	1.836	307
Depósitos en garantía (2)	659.453	1.718.410
Impuestos	19.670	557
Anticipos a contratos y proveedores (3)	166.044	152.974
Gastos pagados por anticipado*	62.720	57.425
Diversas (4)	425.507	206.158
Subtotal	1.522.313	2.313.827
Deterioro cuentas por cobrar	-14.648	-13.358
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 1.507.665	\$ 2.300.469

1. Para el periodo comprendido entre junio 2025 y diciembre 2024, se presenta una variación de \$9.242 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2024 de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario Finagro, Redeban, ACH y Credibanco.
2. En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución por \$1.058.957, principalmente como resultado del cumplimiento de los requerimientos de margin call asociados a operaciones con instrumentos derivados, en las cuales se entregaron colaterales a favor de contrapartes residentes en el exterior. Esta variación refleja la dinámica propia de los acuerdos de garantía exigidos en este tipo de operaciones, así como los movimientos en los valores de mercado de los derivados que afectan dichos requerimientos. dentro del más representativo son: BBVA Madrid con una disminución de USD 31.859.000 equivalentes a COP \$146.258, BBVA Madrid Clearing Broke con una disminución por USD 146.136.433 equivalentes a COP \$610.184 y BBVA Bancomer S.A. México con una disminución de USD 1.130.000 equivalentes a COP \$5.227.
3. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de \$13.070, el cual corresponde a contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.
4. En la cuenta de diversas se presenta un incremento por \$219.349, donde las variaciones más significativas corresponden a \$118.045 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC y \$34.073 en la liquidación de derivados.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el primer semestre del 2025 y el año 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al comienzo del periodo	\$ -13.358	\$ -12.917
Deterioro cargado al gasto	-8.839	-13.636
Traslado a otros rubros	0	-358
Recuperación de deterioro	10.928	12.844
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-3.379	709
Saldo al final del periodo	\$ -14.648	\$ -13.358

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Mantenimiento de software corporativo	\$ 31.581	\$ 31.750
Seguros	7.783	9.598
Electrónico	10.775	6.843

Otros		12.581		9.234
Total gastos pagados por anticipados	\$	62.720	\$	57.425

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$5.295, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al segundo trimestre del 2025 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- En la línea de otros gastos pagados por anticipado se registra en diferido el impuesto distrital generado durante el año 2025.
- Los retiros generados al cierre del segundo trimestre del 2025 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

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

30 de junio de 2025

Concepto	Terrenos (8) (11)	Edificios (5) (9) (11)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6) (10)	Equipo informático (4) (7)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamien to	Construccion es en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 133.895	\$ 577.877	\$ 965	\$ 261.043	\$ 330.229	\$ 1.168	\$ 86.761	\$ 24.005	\$ 259.205	\$ 2.303	\$ 1.677.451
Compras	0	0	0	4.323	2.770	1.054	0	3.921	0	139	12.207
Traspaso entre activos tangibles	0	18.628	0	0	1.353	-1.340	4.196	-22.837	9.458	0	9.458
Retiros	0	0	0	-2.547	-3.407	-60	-3	-220	0	-173	-6.410
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-7.674	-53.885	0	-954	0	0	0	0	0	0	-62.513
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.849	0	-3.849
Saldo costo a 30 de junio de 2025	126.221	542.620	965	261.865	330.945	822	90.954	4.869	264.814	2.269	1.626.344
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	-218.163	-633	-184.038	-243.592	0	-72.073	0	-155.710	-1.245	-875.454
Depreciación del ejercicio	0	-2.834	0	-9.120	-16.219	0	-1.002	0	-15.681	-148	-45.004
Retiros	0	0	0	2.541	2.509	0	3	0	0	135	5.188
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	21.788	0	954	0	0	0	0	0	0	22.742
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	3.849	0	3.849
Saldo depreciación al 30 de junio de 2025	0	-199.209	-633	-189.663	-257.302	0	-73.072	0	-167.542	-1.258	-888.679
Deterioro											

Saldo al 31 de diciembre de 2024	-7.718	-11.851	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.569
Deterioro / recuperación deterioro	60	475	0	0	0	0	0	0	0	0	535
Saldo deterioro al 30 de junio de 2025	-7.658	-11.376	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.034
Valor en libros al 30 de junio de 2025	\$ 118.563	\$ 332.035	\$ 332	\$ 72.202	\$ 73.643	\$ 822	\$ 17.882	\$ 4.869	\$ 97.272	\$ 1.011	\$ 718.631

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por \$12.207, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$4.323, se relacionan las compras que más se destacan: compra 104 elementos de seguridad física (sistemas de alarmas y video) por valor de \$1.745, compra 49 aires acondicionados por valor \$1.350, compra de 534 sillas por valor de \$363 y sistema contra incendios Teusaquillo por valor de \$282.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$1.054, los cuales corresponden a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los ATM's para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc).
3. Las compras para las construcciones en curso fue de \$3.921 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas proyecto NOVA, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de \$461, obra oficina parque Murillo por valor de \$314, obra oficina suc Manizales por valor de \$301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de \$372, obra oficina Plaza de las Américas por valor de \$204, obra remodelación oficina Santa Marta por valor de \$165 y obra oficina Banca Wealt Medellín por valor de \$154.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$2.770, se relacionan las compras que más se destacan: compra de 434 Portátiles con guaya y maleta por valor de \$1.530, compra de 44 deskops por valor de \$146, compra de 18 impresoras financieras por valor de \$121 y compra de 198 monitores por valor de \$100.

Durante lo transcurrido del año 2025 se ha realizado adiciones por construcciones que se encontraban en curso como:

5. La adición de edificios fue de \$18.628 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, las obras más significativas son: remodelación oficina Pasto por valor de \$1.492, remodelación oficina Valledupar por valor de \$988, remodelación oficina Armenia Centro \$920, remodelación oficina de Cúcuta por valor de \$945, remodelación oficina Alto Prado por valor de \$893.

Se ha generado el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2025 por un valor total de costo de \$6.410, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

6. La baja directa de 1.135 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor \$2.547.
7. La baja directa de 37 cajeros automáticos y 29 sub-activos asociados a la repotencialización de los mismos, la baja se genera por la obsolescencia del sistema operativo windows 10, el cual ya no cuenta con soporte técnico por parte del proveedor por valor de \$3.047.

Durante lo transcurrido del año 2025 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de \$62.513.

8. Traspaso de terrenos: por valor de \$7.674 correspondientes a 23 locales comerciales propios para la venta, enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA y un 1 traspaso parcial asociados a las obras de renovación del metro de Medellín.
9. Traspaso de edificios: se realiza el traspaso de 23 edificios por valor de \$53.885 enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA.
10. Traspaso de enseres y accesorios: se relacionan las más destacadas, se realiza el traspaso de 1.066 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de \$929.
11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo Inicial (6)	\$	-19.569	\$ -24.594
Afectación PyG neto		-253	1.485
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		788	3.540
Saldo Final	\$	-19.034	\$ -19.569

31 de diciembre de 2024

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 143.233	\$ 621.809	\$ 965	\$ 247.314	\$ 329.451	\$ 843	\$ 17.399	\$ 1.077	\$ 259.298	\$ 2.150	\$ 1.623.539
Compras	0	0	0	26.691	43.415	1.917	0	26.067	0	0	98.090
Traspaso entre activos tangibles	0	1.971	0	0	1.514	-1.514	1.168	-3.139	8.530	0	8.530
Retiros	0	0	0	-5.296	-37.084	-78	0	0	0	0	-42.458
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-9.338	-45.903	0	-7.666	-7.067	0	0	0	0	0	-69.974
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.623	0	-8.623
Apertura de cuentas años anteriores	0	0	0	0	0	0	68.194	0	0	153	68.347
Saldo costo a 31 de diciembre de 2024	133.895	577.877	965	261.043	330.229	1.168	86.761	24.005	259.205	2.303	1.677.451
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.959	-257.395	0	-2.023	0	-131.441	-983	-804.940
Depreciación del ejercicio	0	-6.088	0	-17.041	-29.030	0	-1.856	0	-32.892	-262	-87.169
Retiros	0	0	0	5.296	36.231	0	0	0	0	0	41.527
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	20.431	0	7.666	7.067	0	0	0	0	0	35.164
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	8.623	0	8.623
Retiro por riesgo Operacional	0	0	0	0	-465	0	0	0	0	0	-465
Apertura de cuentas años anteriores	0	0	0	0	0	0	-68.194	0	0	0	-68.194

Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2024	0	-218.163	-633	-184.038	-243.592	0	-72.073	0	-155.710	-1.245	-875.454
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	0	-24.594
Deterioro / recuperación deterioro	1.451	3.574	0	0	0	0	0	0	0	0	5.025
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2024	-7.718	-11.851	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.569
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 126.177	\$ 347.863	\$ 332	\$ 77.005	\$ 86.637	\$ 1.168	\$ 14.688	\$ 24.005	\$ 103.495	\$ 1.058	\$ 782.428

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).

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

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

Inversiones en acuerdos conjuntos	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
RCI Banque Colombia S.A.	\$ 174.896	\$ 169.821
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	79	79
Unión temporal FIA	262	264
Total inversiones en acuerdos conjuntos	\$ 175.237	\$ 170.164

Para el 30 de junio de 2025 se presenta un incremento de \$5.073 representado principalmente en la inversión en RCI Banque Colombia S.A por \$5.075, la cual incrementó por el reconocimiento de la utilidad proporcional del período.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

El Grupo mide las inversiones en acuerdo conjunto de la siguiente forma, para FAP Asobolsa a variación patrimonial y RCI Banque Colombia SA el método de participación patrimonial.

Inversiones en acuerdos conjuntos – corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 estaban conformadas por:

30 de junio de 2025

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
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	174.896	A	3.442.116	3.085.182	-43.617
FAP Asobolsa - Credicorp Fiduciaria S.A	Capital Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.493	0	-34
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	262	A	4.497	4.497	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 175.237				

31 de diciembre de 2024

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
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	169.821	A	3.572.524	3.225.949	111
FAP Asobolsa - Credicorp Fiduciaria S.A	Capital Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.492	0	-1
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	264	A	1.432	1.644	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 170.164				

Restricción de Inversiones

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones para la transferencia de fondos o distribución de dividendos provenientes de estas inversiones.

15. Activos intangibles

Los activos intangibles al 30 de junio de 2025 se resumen así:

30 de junio de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias (1) (2)		Desarrollos (3) (4) (5) (6) (7) (8)				Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	47.605	\$	789.044	\$		836.649
Compras				61		62.067	62.128
Adiciones				3		8.884	8.887
Anulaciones de recepción de servicio				0		-79	-79
Baja de Activos				0		-123	-123
Saldo costo a 30 de junio de 2025		47.669		859.793			907.462

Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-46.566	-473.412	-519.978
Amortización del ejercicio	-1.895	-34.112	-36.007
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-2.462	-2.462
Baja de Activos	0	59	59
Reclasificación	0	8	8
Saldo amortización 30 de junio de 2025	-48.461	-509.919	-558.380
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-64	-64
Baja de Activos	0	64	64
Saldo deterioro 30 de junio de 2025	0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$ -792	\$ 349.874	\$ 349.082

31 de diciembre de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 48.289	\$ 644.556	\$ 692.845
Compras	908	149.079	149.987
Reactivaciones	0	3.206	3.206
Baja de Activos	-1.592	-7.797	-9.389
Saldo costo a 31 de diciembre de 2024	47.605	789.044	836.649
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062	-412.938	-458.000
Amortización del ejercicio	-3.096	-62.526	-65.622
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-928	-928
Reactivaciones	0	-1.149	-1.149
Reclasificación	0	-938	-938
Baja de Activos	1.592	5.067	6.659
Saldo amortización 31 de diciembre de 2024	-46.566	-473.412	-519.978
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-25	-25
Deterioro del ejercicio	0	-3.643	-3.643
Baja de Activos	0	2.730	2.730
Reclasificación	0	938	938

Saldo deterioro 31 de diciembre de 2024		0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$	1.039	\$ 315.632	\$ 316.671

Con corte al segundo trimestre del 2025, se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$71.015, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se adquirieron licencias por valor de \$61, correspondientes a 1 licencia Softland Erp - Systems Ingeniería por valor de \$8, 1 licencia Scati Monitoreo Inh Reval por valor de \$3, 1 licencia átomos por valor de \$50.
2. Se realizó una adición por valor de \$3, correspondiente al activo de 22 licencias de Oracle Transparent Data Encryption (TDE). Este ajuste se efectúa en relación con el valor de adquisición reportado en el año 2024, debido a la variación en el tipo de cambio entre la emisión de mercancía y la fecha de pago.
3. Se cuenta con 14 iniciativas de desarrollo de software en curso para Fiduciaria, con un valor acumulado de \$1.191. Entre los proyectos más significativos se encuentran: obsolescencia aplicativa infraestructura FID por valor de \$189, proyecto sdatool-47922 know your global por valor de \$140, y proyecto sdatool 45628 fidu cash mangament por valor de \$753.
4. Se cuenta con 113 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$5.453. Entre los proyectos más significativos se encuentran: envío masivo de certificados tributarios por valor de \$550, Remoto pymes servicing por valor de \$385, cliente digital por valor de \$187, Remoto pymes alta de capital de trabajo/FNG por valor de \$179, transformación 3.0 eficiencias por valor de \$165 y Plan de choque tap to phone / soft pos - solución por valor de \$138.
5. Se cuenta con 108 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$4.441. Entre los proyectos más significativos se encuentran: modelo único SDM 1 - COL por valor de \$219, Consumo libre - FGA preaprobados glomo / net por valor de \$204, Metas 2.0 (cancelación, visual rent, RVD) por valor \$137, modificación proyecto de ley vivienda por valor de \$127 y actualización aplicativa 2025 por valor de \$97.
6. Se cuenta con 215 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$33.730. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SDM 2 (single data model) - Colombia por valor de \$6.295, SDM 1 (single data model) - Colombia por valor de \$2.926, Loan origination por valor de \$1.333, BBVANET Col-Migración a Next Gen por valor de \$874, Cronos collections - DIY refinanciaciones por valor de \$817 y GRM Col - Cronos collections pago dirigido por valor de \$796.
7. Se cuenta con 166 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$17.253. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SDM 1 (single data model) - Colombia por valor de \$1.439, SDM 2 (single data model) - Colombia por valor de \$1.344, crédito virtual en gema por valor de \$1.194, plan de choque-Bolsillo de ahorro en cuentas por valor de \$939, Cronos collections - DIY refinanciaciones por valor de \$751 y GRM Col - Cronos collections pago dirigido por valor de \$568.
8. Se llevó a cabo una adición de \$8.884 en 202 iniciativas técnicas de desarrollo de software. Este incremento en el valor de adquisición se observó en comparación con el reportado en el primer

trimestre de 2025, y se atribuye a la capitalización de los entregables correspondientes a dichas iniciativas.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del 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.

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 junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 52.027	\$ 54.777
Subtotal bienes recibidos en pago	52.027	54.777
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	19.347	19.166
Vehículos	619	578
Maquinaria y equipo	178	176
Bienes inmuebles en leasing habitacional	31.453	31.553
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	51.631	51.507
Bienes no utilizados en el objeto social (1)		
Terrenos	14.679	10.504
Edificios	59.958	35.055
Muebles y enseres	1.401	447
Equipo de computo	23.673	23.673
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	99.711	69.679
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	287.814	260.408
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (3)		

Bienes recibidos en pago		-1.353		-1.426
Bienes restituidos contratos leasing		-350		-350
Fideicomisos		-17.647		-17.112
Bienes no utilizados en el objeto social muebles y enseres		-1.383		-428
Bienes no utilizados en el objeto social equipo de computo		-23.673		-23.673
Subtotal Deterioro		-44.406		-42.989
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$	243.408	\$	217.419

1. En cuanto a desafectos, al segundo trimestre del año 2025 ingresaron lotes por un costo total de \$7.926, oficinas por un costo total de \$57.804 y muebles y enseres por un costo total de \$954, esto se debe a la implementación del proyecto NOVA.
2. Al 30 de junio de 2025 el Grupo contaba con 516 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$287.814; al 31 de diciembre de 2024 el Grupo contaba con 561 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$260.408.
3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio de 2025 es de \$44.406, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2024 fue de \$42.989.

Al segundo trimestre del año 2025 el Grupo recibió 139 activos por valor total de \$76.777, realizó la venta de 187 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$35.925 generando utilidad por \$2.589.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a junio de 2025 y diciembre de 2024 ascendían a \$92.628 y \$83.103, respectivamente.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

Tipo	30 de junio de 2025			30 de junio de 2024		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 6.741	\$ 6.545	\$ 196	\$ 2.777	\$ 2.462	\$ 315
Bienes restituidos contratos leasing	8.346	7.071	1.275	6.422	5.872	550
Bienes no utilizados en el objeto social	20.838	11.429	9.409	1.527	1.527	0
Total	\$ 35.925	\$ 25.045	\$ 10.880	\$ 10.726	\$ 9.861	\$ 865

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 fueron los siguientes:

Concepto	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Saldo al comienzo del año	\$ -42.989	\$ -12.932
Deterioro cargado a gastos en el año	-661	-27.208
Traslados activos totalmente depreciados	-956	-10.004

Menos - Retiro por ventas y recuperaciones		199	13.995
Saldo Deterioro	\$	-44.406	\$ -36.149

La principal variación respecto a junio de 2024 en el deterioro cargado a gastos obedece principalmente a que, en dicho período, se incorporaron 13 activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, generando un mayor impacto en resultados. En contraste, para junio de 2025 únicamente se han incorporado 8 activos bajo esta clasificación, lo que reduce significativamente el importe del deterioro reconocido en este período.

17. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuestos corrientes:

Impuesto corriente		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos del impuesto corriente			
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	\$	1.491.150	\$ 1.473.190
IVA en activos fijos reales productivos		9.995	8.840
Auto retención y retención en la fuente		364.954	0
Subtotal activos del impuesto corriente		1.866.099	1.482.030
Pasivos del impuesto corriente			
Impuesto a las ganancias por pagar		-93.973	-21.747
Subtotal pasivos del impuesto corriente		-93.973	-21.747
Total impuesto corriente (neto)	\$	1.772.126	\$ 1.460.283

Para el periodo comprendido entre junio de 2025 y diciembre de 2024, se evidencia variación debido a:

- Para el Banco se mantiene el saldo a favor, acumulados los años gravables 2023 y provisión de 2024. Se incluyen los anticipos de renta de las compañías subsidiarias pagados en la presentación de la declaración de renta de 2024 en abril y mayo de 2025.
- Al corte de junio el Banco genera impuesto a cargo sobre la renta líquida ordinaria por tanto se suma al saldo de impuesto a pagar de la Compañía de Valores y la Fiduciaria.
- Para el año 2025 se evidencia la relación de lo generado y pagado por autorretenciones.
- Al corte de junio de 2025 se presenta acumulación del descuento tributario de IVA en activos fijos reales productivos en el Banco, teniendo en cuenta que en cortes anteriores se presentaba pérdida fiscal con lo cual no ha sido posible tomar este beneficio.

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado, el Banco realiza la compensación de los activos y pasivos por impuesto corriente por cada una de las entidades que hacen parte del Grupo.

Al 30 de junio de 2025, el saldo neto presenta un activo por impuesto corriente de \$1.772.126. En comparación, al 31 de diciembre de 2024, el saldo neto presentaba un activo por impuesto corriente de \$1.482.030 y un pasivo por impuesto corriente correspondiente a Fiduciaria y Valores por \$21.747.

18. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos de ahorro (1)	\$ 31.037.780	\$ 31.751.009
Depósitos en cuenta corriente (1)	8.015.627	7.914.440
Exigibilidades por servicios (2)	389.778	499.637
Depósitos especiales	340.282	528.695
Cuentas de ahorro especial	236.196	244.175
Depósitos simples	841	746
Cuentas canceladas	813	811
Bancos y corresponsales	19.924	222.345
Depósitos electrónicos	6.893	6.798
Subtotal depósitos de clientes a la vista	40.048.134	41.168.656
Certificados de depósito a término	40.362.194	37.661.111
Certificados de ahorro de valor real	13.675	13.363
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	40.375.869	37.674.474
Total depósitos de clientes	\$ 80.424.003	\$ 78.843.130

Al 30 de junio de 2025, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de 1.580.873, equivalente al 2,01% en comparación con el 31 de diciembre de 2024. Las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa una disminución en los depósitos de ahorro por \$713.229, lo que representa un 2,25% de esta categoría y el 0,90% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente incrementaron en \$101.187, lo cual equivale a un 1,28% de esta categoría, y representa el 0,13% del total de depósitos de clientes. Esta tendencia sugiere que, a pesar de la disminución paulatina de las tasas de interés generales, la tasa de captación de los certificados de depósito a término (CDT) sigue siendo más atractiva para los clientes que la de los depósitos en cuentas de ahorro.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de \$109.859 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de junio de 2025, esto debido a que para diciembre del año 2024, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones..
3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de \$2.701.395 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con aumento de \$2.701.083, producto de las estrategias aplicadas que permiten la captación y fidelización de los clientes a través de la oferta de soluciones financieras que se adecuen a sus necesidades

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas corrientes:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
Cuenta Corriente	0,01%	0,05%	0,01%	0,05%
CDT	7,25%	8,60%	7,50%	9,05%
Cuenta Ahorros	0,01%	8,77%	0,01%	9,10%
	Promedio		Promedio	
	4,39%		4,56%	

19. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$	237.286	\$	269.347
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO		632.563		607.907
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER		838.769		777.705
Bancos en el Exterior (1)		2.791.127		3.233.528
Préstamos financieros moneda local		0		407.433
Total obligaciones financieras	\$	4.499.745	\$	5.295.920

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

Bancos en el Exterior	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024		
	USD	COP	USD	COP	
Organismos multilaterales de desarrollo	250	1.020.215	350	1.546.426	
Bancos del exterior	160	1.652.740	160	1.558.850	
Agencias de crédito oficiales	29	118.172	29	128.252	
Total	USD	439 \$	2.791.127 USD	539 \$	3.233.528

Para el periodo comprendido entre 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se presenta una disminución en bancos del exterior y préstamos financieros en moneda local, explicadas principalmente por la cancelación de obligaciones crediticias con la Corporación Financiera Internacional (IFC), tanto en

moneda local como en moneda extranjera. Adicionalmente, los saldos en moneda extranjera incorporan el efecto de la fluctuación de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) que para el 31 de diciembre de 2024 se ubicó en \$4.409,15, mientras que al 30 de junio de 2025 fue de \$4.069,67:

- Por préstamos financieros en moneda local, la variación presentada es de \$407.433, como resultado de la cancelación de un crédito adquirido en 2018, el cual tenía un plazo de siete años y el cual fue destinado al impulso del sector de vivienda.
- En bancos del exterior, el saldo disminuyó en \$442.401, explicado por la cancelación de dos obligaciones financieras por USD 60 millones y USD 40 millones, respectivamente.

El Banco cuenta con la siguiente operación a destacar:

- Un crédito subordinado AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878 del cual, al cierre de junio de 2025, se tiene causado un cupón de \$1.762. Los pagos de cupón se realizan de forma semestral, y el correspondiente al primer semestre fue pagado en el mes de junio de 2025 por \$81,214.

Con respecto a los covenants que tenemos con las financiaciones al primer semestre de 2025, el seguimiento se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el bono subordinado) y CAF (crédito de biodiversidad). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre los covenants más relevantes se encuentran las condiciones de absorción de pérdidas, las cuales se activan si la solvencia básica individual del Banco cae por debajo del 5,12%. Al cierre de junio de 2025, la solvencia básica se ubicó en 8,71% , mientras que en mayo fue de 8,85% y en abril de 8,49%, lo que indica que el Banco cumplió esta condición durante todo el segundo trimestre del año.

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 junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos Subordinados	\$ 961.104	\$ 2.538.546
Bonos Ordinarios	766.887	829.880
Total títulos de inversión en circulación	\$ 1.727.991	\$ 3.368.426

Durante el semestre se presentó una disminución significativa, explicada principalmente por la redención al vencimiento del bono subordinado por USD 400, emitido el 1 de abril de 2015, con un plazo de 10 años. Esta redención se efectuó el 21 de abril de 2025.

El detalle de las emisiones y bonos vigentes se muestran en cuadro anexo:

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 2025		10	SOFR (6 meses) + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	95	10	SOFR (6 meses) + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024		3	SOFR (6 meses) + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024		3	SOFR (6 meses) + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024		3	SOFR (6 meses) + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	95				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- La segunda emisión por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,89% para 15 años. De estas emisiones sólo siguen vigentes \$165.000 a una tasa de IPC + 3,89% con vencimiento a 2028.
- La tercera emisión 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.

Bono subordinado en USD

- La emisión por USD 50 se realizó el 27 de noviembre del 2024 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bono de biodiversidad

La emisión por USD 45 se realizó el 20 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 trancha entre 3 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- 22 de septiembre del 2023 por USD 50 millones.
- 25 de octubre del 2023 por USD 17 millones.
- 27 de octubre del 2023 por USD 50 millones.

Los fondos están destinados a financiar proyectos alineados con los principios de bonos azules, tales como la protección de ecosistemas marinos y costeros, la gestión sostenible del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de fuentes hídricas y otras iniciativas que promuevan el uso responsable y sostenible de los recursos hídricos.

Bono de biodiversidad

Emisiones por un total de USD 70 se realizaron el 11 de julio del 2024, 18 de septiembre y el 25 de octubre del 2024 con un plazo de 3 años y dividido en 3 tranchas y 2 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25% así:

- 11 julio de 2024, por USD 15 millones.
- 18 septiembre de 2024, por USD 20 millones.
- 25 octubre de 2024, por USD 35 millones suscritos por IDB Invest.

El bono tiene un plazo de tres años y los fondos están destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.

Las emisiones temáticas (bono azul y bono de biodiversidad), suscritas por la Corporación Financiera Internacional (IFC), están sujetas a covenants establecidos contractualmente, relacionados principalmente con el uso específico de los fondos en proyectos sostenibles, criterios de elegibilidad y obligaciones de reporte. Al cierre de junio de 2025, la entidad no presenta incumplimientos frente a dichos compromisos.

21. Cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Comisiones y honorarios	\$ 2.937	\$ 3.385
Costos y gastos por pagar	567	499
Dividendos y excedentes	76.265	74.274
Arrendamientos	467	472
Prometientes compradores	14.390	21.295
Proveedores y servicios por pagar (1)	136.426	180.522

Proceso de titularización	56	87
Colpensiones	7.399	7.140
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (2)	5.882	0
Seguro de depósito Fogafin	134.630	134.664
Diversas(3)	496.781	377.253
Otros Impuestos (4)	545.780	263.406
Total cuentas por pagar	\$ 1.421.579	\$ 1.062.997

1. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$44.096 con respecto al 31 de diciembre de 2024, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.
2. Se presenta incremento por \$5.882 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de junio.
3. En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de \$119.528 la cual se origina principalmente por dinero a favor de clientes por operaciones de leasing y factoring.
4. En otros impuestos se presenta un aumento de \$282.374 con respecto a diciembre 2024 el cual corresponde principalmente a saldos pendientes por cancelar por concepto de Impuestos de Industria y Comercio, Gravamen a los Movimientos Financieros y Retención en la Fuente.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 19.528	\$ 28.240
Vacaciones	58.729	52.850
Prima legal y extralegal	2.326	1.956
Incentivos remuneración variable	73.382	101.294
Seguridad social	21.967	35.191
Otros beneficios otorgados	13.236	58.582
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 189.168	\$ 278.113
Prima de retiro y antigüedad	79.536	77.062
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 79.536	\$ 77.062
Compromisos por pensiones	41.563	41.563
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 41.563	\$ 41.563
Total beneficios a empleados	\$ 310.267	\$ 396.738

El Grupo 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 del Grupo a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Para el primer semestre de 2025, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$86.471 el cual corresponde a:

1. Una disminución en los beneficios a corto plazo principalmente en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías por valor de \$8.712, seguridad social por valor de \$13.224, y otros beneficios otorgados por valor de \$45.346 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta una disminución por \$27.912, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2025 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2024 por valor de \$85.575.

El Grupo BBVA cuenta con un modelo corporativo de compensación variable que, con carácter general, es de aplicación a toda la plantilla, en atención a sus funciones, y consiste en el otorgamiento de un incentivo que refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y que constituye la Retribución Variable Anual (RVA) de cada beneficiario. En el caso del Colectivo Identificado, la Retribución Variable Anual estará integrada por un componente a corto plazo y un componente a largo plazo. La suma de los importes de ambos componentes constituirá la RVA del ejercicio.

2. En cuanto a 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 junio de 2025 se realizaron provisiones por valor de \$2.474, este importe 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 junio de 2025 asciende a \$79.536.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

El Grupo lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A continuación se presenta el resumen de los pasivos estimados y provisiones:

Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$	364	\$	202
Demandas laborales (2)		4.906		4.944
Demandas por incumplimiento de contratos (3)		50.366		49.501
Otras Provisiones (4)		365.599		218.451
Total pasivos estimados y provisiones	\$	421.235	\$	273.098

Al 30 de junio de 2025, el Grupo está involucrado en 1.651 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 \$446.823 y provisiones constituidas por valor de \$55.636.

1. El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 22 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.869 y provisiones registradas al 30 de junio de 2025 por valor de \$364 asociados a 10 procesos con calificación probable, el incremento en este rubro se explica por el ingreso de un nuevo caso con una provisión de \$162. 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 la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.
2. En cuanto a procesos laborales, el Grupo BBVA reporta un total 186 casos, con un valor total de pretensiones de \$21.414 de los cuales están provisionados 23 procesos por valor de \$4.906 con calificación probable, así mismo, la disminución de \$38 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$422, (b) pagos de procesos por \$356 y (c) procesos finalizados a favor del Grupo por \$104.

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 Grupo se considera que el resultado final será favorable para el Grupo o que su pérdida no será significativa.

3. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.440 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$423.256. Al 30 de junio de 2025 se han constituido provisiones, por \$50.366 correspondiente a 17 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$865 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$992, (ii) pagos de procesos por \$26 y procesos finalizados a favor del Grupo por \$101.

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

4. Para el período comprendido entre 30 de junio de 2025 y diciembre 2024, se presenta un aumento de \$147.148 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:
 - Incremento de provisiones para pago a proveedores por \$139.488 y provisiones de gasto de personal por \$3.270.
 - Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por \$3.508.

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 Grupo 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 junio de 2025

Concepto	Procesos legales		Otros	Total		
Saldo inicial 1 de enero de 2025	\$	54.647	\$	218.451	\$	273.098
Incremento		923		142.758		143.681
Ingreso		510		0		510
Pago		-302		4.390		4.088
Retiro		-142		0		-142
Saldo final al 30 de junio de 2025	\$	55.636	\$	365.599	\$	421.235

31 de diciembre de 2024

Concepto	Procesos legales		Otros	Total		
Saldo inicial 1 de enero de 2024	\$	58.747	\$	200.672	\$	259.419
Incremento		2.234		8.596		10.830
Ingreso		1.197		0		1.197
Pago		-2.593		9.183		6.590
Retiro		-4.938		0		-4.938
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	\$	54.647	\$	218.451	\$	273.098

24. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Grupo está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$111.002.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva legal	\$ 4.190.378	\$ 4.559.327
Reservas ocasionales:		
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa	0	1.947
Protección del pago del cupón AT1	160.000	180.000
Estabilidad del dividendo	66.955	9.676
Total reservas	\$ 4.417.333	\$ 4.750.950

La disminución total en las reservas, así como los movimientos específicos en las reservas ocasionales, reflejan las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 26 de marzo de 2025, relacionadas con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de pérdidas del ejercicio 2024. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes

- **Reserva Legal:** Se utilizó por un monto de \$368.949 para enjugar las pérdidas del ejercicio 2024.
- **Reserva Ocasional para Protección del Pago del Cupón AT1:** Se redujo en \$20.000. Este valor se explica por la apropiación de \$160.000 de reservas liberadas para mantener la estabilidad de esta reserva, ajustándose al saldo requerido.
- **Reserva Ocasional para Estabilidad del Dividendo:** Se incrementó en \$57.279. Este aumento se debe a la apropiación de \$66.955 de reservas liberadas, destinada a fortalecer la estabilidad de futuros dividendos.
- **Reserva Ocasional para Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Social Corporativa:** Fue liberada en su totalidad por \$1.947, quedando en cero al cierre del período.

26. Enjuge pérdidas del ejercicio anterior

De acuerdo con el proyecto de absorción de pérdidas correspondiente al año 2024, aprobado por la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 26 de marzo de 2025, no se decretó distribución de dividendos.

	30 de junio de 2025
(Pérdida) utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	\$ -368.949
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	0
Por apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones	0
(Pérdida) del ejercicio 2024 a disposición de la asamblea	\$ -368.949

Se realizó la aprobación del proyecto de enjuge de pérdidas sobre el resultado neto del ejercicio del año 2024, el cual es el siguiente:

Resultado del ejercicio 2024	\$	-368.949
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		35.332
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		180.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		9.676
Liberación reserva ocasional - Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa.		1.947
Resultado del ejercicio 2024 a disposición de la asamblea	\$	-141.994
Uso de reserva legal para enjuque de pérdida del ejercicio 2024		-368.949
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo.		66.955
Enjuque de pérdidas 2024		141.994

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

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

Utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Utilidad (pérdida) neta del período	\$ 144.400	\$ -206.515	\$ 113.951	\$ -70.651
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	14.387.689.071	17.788.726.108	14.387.689.071
Total utilidad (pérdida) neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ 8,12	\$ -14,35	\$ 6,46	\$ -4,84

El grupo BBVA 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 junio de 2025 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$8,12 pesos colombianos cada una.

Al 30 de junio de 2024 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 pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de -\$14,35 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	\$ 1.677.635	\$ 1.780.744	\$ 886.899	\$ 869.844
Consumo	1.613.673	1.709.221	820.435	869.359
Tarjeta de crédito	397.207	501.527	204.417	245.226
Vivienda	559.817	516.922	296.537	260.220
Operaciones factoring	88.417	86.657	45.350	42.866
Leasing financiero	135.993	148.540	68.729	72.466
Leasing habitacional	204.141	202.979	101.661	102.623
Microcrédito	3	0	3	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	4.676.886	4.946.590	2.424.031	2.462.604
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	26.352	11.654	9.099	28.140
Inversiones a valor razonable	123.661	177.915	97.722	48.914
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	267.896	294.892	134.902	150.202
Subtotal títulos valores	417.909	484.461	241.723	227.256
Derivados	189.223	-200.397	-3.543	-178.173
Subtotal derivados	189.223	-200.397	-3.543	-178.173
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	607.132	284.064	238.180	49.083
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 5.284.018	\$ 5.230.654	\$ 2.662.211	\$ 2.511.687

- Al 30 de junio de 2025, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan una disminución del 5,45% con respecto al 30 de junio de 2024 por valor de \$269.704 los cuales están representados principalmente en la cartera comercial por valor \$103.109, tarjeta de crédito por valor \$104.320, consumo por valor \$95.548 y leasing financiero por valor \$12.547 e incremento en la cartera de vivienda por \$42.895, operaciones factoring por \$1.760 y leasing habitacional por \$1.162.

La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a la disminución en las tasas fijas a largo plazo de la cartera en pesos en el primer semestre de 2025, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Grupo orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que

impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 11.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2024 el cual es del 113,73% en todos sus rubros por valor de \$323.068, principalmente en por conceptos de:
 - Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$19.337 y valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV por \$6.752 y desvalorización en las operaciones de contado por \$2.113; la variación se presentada se debe al mayor volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
 - Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura por \$389.620, dada principalmente por desvalorización y liquidación de forward USD - COP \$52.404, valoración de futuros por \$141.484, valoración y liquidación de swaps CCS e IRS por \$301.578.

29. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	\$ -577.267	\$ -889.183	\$ -294.959	\$ -435.726
Cuenta corriente	-58.058	-127.894	-25.224	-60.508
Certificados de depósito a término	-2.017.086	-2.147.445	-1.020.034	-1.035.312
Subtotal depósitos clientes (1)	-2.652.411	-3.164.522	-1.340.217	-1.531.546
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-247.587	-303.882	-119.990	-148.417
Subtotal obligaciones financieras (2)	-247.587	-303.882	-119.990	-148.417
Otros gastos por intereses	-48	-50	-25	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -2.900.046	\$ -3.468.454	\$ -1.460.232	\$ -1.679.988

1. Al 30 de junio de 2025, los gastos por depósitos de clientes presentan una variación del 16,39% con respecto al mes de junio de 2024 por valor de \$568.408, los cuales están representados principalmente por la disminución en las tasas políticas en pesos en el primer semestre de 2025, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Grupo orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18:

- La variación de los intereses generados a junio de 2025 se presenta, por la disminución en las tasas en cuentas de ahorro por \$311.916 y en cuenta corriente por \$69.836; lo

anterior, siguiendo con las estrategias del Grupo de dinamizar la inversión y realizar el impulso de los sectores clave como el comercio, la industria.

- En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta una disminución en los intereses de \$130.359, debido a la baja de las tasas del stock ofrecidas a los clientes en junio de 2025 fue de 8,60% y en junio de 2024 fue de 10,08%.

Aunque las tasas de interés de captación han venido disminuyendo, los clientes siguen con su tendencia de ahorro e inversiones lo cual se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18.

2. Al cierre de junio de 2025 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución con respecto al año anterior, principalmente por:

- Disminución en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 30 de junio de 2025 tenía registrado \$81.199, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$95.149.
- Disminución de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC), BBVA Madrid y otras obligaciones del exterior por \$41.290.

30. Ingresos neto por comisiones

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

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Cartas de crédito	\$ 1.746	\$ 2.153	\$ 726	\$ 824
Avales	0	8	0	0
Garantías bancarias	15.722	13.463	10.232	7.460
Servicios bancarios	35.437	37.567	17.662	17.544
Establecimientos afiliados tarjetas	146.240	115.421	74.071	59.940
Servicio red de oficinas	95.779	74.322	48.255	38.111
Por giros	3.050	3.133	1.529	1.578
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	54.964	62.676	26.849	30.997
Cuotas de manejo de tarjetas débito	20.167	21.960	9.847	10.733
Por productos derivados	113	92	59	28
Otros	165.996	223.420	77.079	111.268
Subtotal ingresos por comisiones (1)	539.214	554.215	266.309	278.483
Servicios bancarios	-13.647	-10.666	-6.418	-5.589
Otros	-366.959	-321.689	-185.502	-167.304
Subtotal gastos por comisiones (2)	-380.606	-332.355	-191.920	-172.893

Total Ingresos por comisiones,neto	\$	158.608	\$	221.860	\$	74.389	\$	105.590
------------------------------------	----	---------	----	---------	----	--------	----	---------

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 por valor de \$15.001, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$30.819 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard; servicio de red de oficinas por \$21.457 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo; y una disminución en otros conceptos por valor de \$ 57.424 el cual incluye conceptos como reintegro manual de comisión, transacciones ACH, comisiones PSE, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamos.
2. En los gastos por comisiones se evidencia un incremento por valor de \$48.251, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, el cual está compuesto por conceptos como: procesamiento de datos por \$21.952, franquicias por valor de \$9.278, servicios de red por \$7.889 correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco, y colocación de créditos de libranza y consumo por \$26.007.

31. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones	\$ 126.366	\$ 168.720	\$ 56.429	\$ 100.544
Diferencia en cambio, neta (1)	23.544	411.801	67.813	294.108
Dividendos (2)	30.561	16.825	2.558	1.784
Arrendamientos	2.029	1.590	1.200	982
Otros - Diversos (3)	95.980	82.762	64.125	58.682
Recuperación riesgo operativo	6.125	8.583	5.216	7.640
Actividades en operaciones conjuntas	4.805	5.341	2.323	1.685
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	289.410	695.622	199.664	465.425
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	0	-6.245	0	-6.245
Negocios conjuntos (4)	5.075	0	397	502
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	5.075	-6.245	397	-5.743
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-89.218	-148.278	-36.885	-72.694
Beneficios a empleados (6)	-486.496	-498.439	-253.053	-236.920
Honorarios	-25.991	-31.054	-13.481	-16.437

Depreciación y amortización	-83.473	-74.097	-41.539	-36.996
Impuestos y tasas (7)	-155.493	-173.209	-78.436	-87.574
Arrendamientos	-4.206	-3.891	-2.180	-1.968
Seguros	-148.261	-150.238	-74.900	-75.486
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-16.786	-16.316	-7.896	-8.383
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (8)	-76.038	-92.177	-31.969	-45.905
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-2.803	-6.307	-1.760	-1.869
Diversos (9)	-495.413	-465.800	-245.923	-236.700
Pérdida por siniestros (10)	-23.864	-7.885	-8.167	-5.512
Actividades en operaciones conjuntas	-4.757	-5.351	-2.354	-1.689
Gastos Legales	-34	-7	-7	-2
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-1.289	-1.080	-645	-523
Subtotal otros gastos de operación	-1.614.122	-1.674.129	-799.195	-828.658
Total otros gastos de operación , neto	\$ -1.319.637	\$ -984.752	\$ -599.134	\$ -368.976

Al cierre del primer semestre del 2025 el total de otros gastos de operación, neto presenta un incremento de \$334.885 equivalente al 34% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. La diferencia en cambio, neta presenta una disminución del 94,3% frente al año anterior por valor de \$388.257 correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas.
2. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2024 por \$30.561 de las inversiones de otras participaciones que posee el Grupo.
3. Al 30 de junio de 2025, los otros ingresos diversos presentaron un incremento de \$13.218 con respecto al año 2024, principalmente por los conceptos de recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un ingreso correspondiente a valorización, debido a que la entidad realizó un programa de emisión y colocación mediante una oferta pública de bonos ordinarios y bonos verdes hacia los clientes.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta una disminución de \$59.060 frente al periodo anterior, debido a las condiciones del mercado lo que permitió obtener mejores resultados en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta y activos financieros de inversión.

6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados se presenta una disminución con respecto al año anterior por \$11.943, por ajustes en beneficios y compensaciones para los colaboradores, principalmente por beneficios y otros gastos por \$5.728, servicios, auxilios y seguros por \$20.655 y aportes seguridad social por \$2.269; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.
7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$17.716, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros, Impuesto de Timbre e Impuesto de Retención en la fuente asumido.
8. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron en la disminución de los rubros de mantenimiento y adecuaciones de oficinas y ATM's por \$12.855, mantenimientos de software corporativo por \$4.622 e incremento en mantenimientos preventivos para evitar el fraude por \$1.339, lo anterior siguiendo con las estrategias de negocio centradas en la banca digital para fortalecer la fuerza de venta comercial en las oficinas.
9. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$29.613 donde sobresalen los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, herramientas y proyectos de software del Banco en los que se incurrieron para mejorar los procesos operativos internos y de atención al cliente.
10. La variación en la pérdida por siniestros con respecto al año anterior, corresponde a un riesgo operacional debido a una novedad presentada en los flujos web/app de Open Market en las líneas de tarjetas de crédito.

32. Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de Renta Corriente como del Impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 40,57% y para el mismo periodo de seis meses terminado en 2024 fue de 28,44%.

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos**	\$ 242.973	\$ -288.603	\$ 192.522	\$ -86.211
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	-92.771	-22.680	-76.258	-14.625
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-5.802	104.768	-2.313	30.185
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ -98.573	\$ 82.088	\$ -78.571	\$ 15.560

** Incluye participaciones no controladoras

El aumento en la tasa de tributación del 12,13% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de junio de 2025 tanto el Banco como las subsidiarias presentan utilidad contable y renta líquida ordinaria con impuesto corriente a cargo, sin embargo al mismo corte de 2024 el

Banco presentaba pérdida contable y pérdida fiscal, con lo cual no liquidaba impuesto corriente pero sí una recuperación de impuesto diferido.

- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo tanto para el cierre de junio 2025 como para el año inmediatamente anterior es del 35% más cinco (5) puntos adicionales tarifa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras, sin embargo el Banco con ocasión a las pérdidas financieras y fiscales no liquida esta tarifa, mientras las compañías Valores y Fiduciaria aplican la tarifa integral del 40%.
- Con lo anterior, a efectos del consolidado sobre los ajustes de conversión se aplica una tarifa del 40% por impuesto diferido.
- Al corte de junio de 2025, el banco registra acumulado activo por impuesto diferido y su respectiva contrapartida de recuperación sobre la pérdida fiscal de 2023 y 2024.

32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado incertidumbres fiscales.

33. Partes relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, y las extranjeras Banco BBVA Argentina SA , Banco BBVA Perú SA , BBVA (Suiza) SA , BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

Al 30 de junio de 2025 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$19.854; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$7.729, pagos basados en acciones \$3.304 y \$8.821 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de junio del 2025

Concepto	Participaciones en Negocios conjuntos		Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
	Accionistas participación superior 10% (a)	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida					
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 446.033	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6.628	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	4.829.379	0	0	0	0	0	26	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	674.327	23	20	9.837	0	55	2.128	
Cuentas por cobrar, neto (2)	633.737	0	2.116	0	1	19.105	0	0	
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	174.897	0	0	0	0	0	0	
Otros activos, neto	0	0	52	0	0	0	0	0	
Total activo	\$ 5.909.149	\$ 849.224	\$ 2.191	\$ 20	\$ 9.838	\$ 25.759	\$ 55	2.128	
Pasivos:									
Depósitos de clientes	15.314	44.197	9.479	59.629	18.936	0	36	1.571	

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	5.126.142	0	0	0	0	15.516	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.488.289	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.271	0	0	0	0
Cuentas por pagar	52.760	0	23	765	520	97.009	0	0
Total pasivo	\$ 6.682.505 \$	44.197 \$	9.502 \$	95.665 \$	19.456 \$	112.525 \$	36 \$	1.571
Ingresos								
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	4.954	0	0	0	0	9	227
Ingresos por comisiones	44.833	111	20.694	71.896	114	270	1	0
Otros ingresos de operación	0	0	11	43	610	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	5.075	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	914.711	0	0	-1.678	0	61.825	0	0
Total ingresos	\$ 959.544 \$	10.140 \$	20.705 \$	70.261 \$	724 \$	62.095 \$	10 \$	227
Gastos								
Depósitos de clientes	0	1.847	134	112	174	0	3	62
Obligaciones financieras	110.048	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	430	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	236.881	0	0	0	98.136	5.679	1	130
Otros gastos de operación	221.000	0	79.100	12.332	1.488	155.804	428	173
Total gastos	567.929	2.277	79.234	12.444	99.798	161.483	432	365
Compromisos y obligaciones contingentes	107.606	19	36	70	181	55.548	0	0

Compromisos de compra de calls y puts	2.000.042	0	0	0	0	89.750	0	0
Total compromisos	\$ 2.107.648 \$	19 \$	36 \$	70 \$	181 \$	145.298 \$	0 \$	0

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. Por concepto de deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, se registra un valor de -\$1.191, correspondiente a la exposición con RCI Colombia S.A. Esta pérdida refleja el análisis del riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.
2. Al 30 de junio de 2025 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.488.289. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.
3. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de \$187.452 con BBVA Madrid y \$61.322 con BBVA México SA. Estas operaciones se celebran con fines de negociación dentro del portafolio autorizado y sus condiciones fueron acordadas a valor razonable, soportadas en precios de mercado y alineadas con las políticas internas de gestión de riesgos financieros del Banco.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Activos								
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	\$ 195.233	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 16.300	\$ 0	0
Inversiones	0	177.311	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	4.994.729	0	0	0	0	11.853	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	0	747.679	5	3	11	0	41	3.110
Cuentas por cobrar, neto	1.646.550	34	0	0	68	4.839	0	0
Depósitos de garantía	2.568	0	4.738	220	0	0	0	0

Gastos anticipados	0	0	0	0	14.349	0	0	0
Otros Activos	2.286	0	155	0	0	0	0	0
Total	\$ 6.841.366	\$ 925.024	\$ 4.898	\$ 223	\$ 14.428	\$ 32.992	\$ 41	\$ 3.110
Pasivos:								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	57.659	36.067	63.051	20.108	0	36	3.266
Derivados y operaciones de contado	5.344.054	0	0	0	0	13.860	0	0
Obligaciones financieras	1.514.511	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.288	0	0	0	0
Cuentas por pagar	6.176	0	0	5	147	12	0	0
Total	\$ 6.864.741	\$ 57.659	\$ 36.067	\$ 98.344	\$ 20.255	\$ 13.872	\$ 36	\$ 3.266
Ingresos:								
Ingresos por intereses y valoraciones	16.272.758	25.093	0	0	414	124.391	15	530
Ingresos por comisiones	6.662	613	35.070	122.352	16	1.926	3	19
Ingresos por el método participación patrimonial	0	501	0	0	0	324	0	0
Arrendamientos	0	0	20	82	1.316	0	0	0
Otros Ingresos	0	1.822	0	0	14	0	0	0
Total	\$ 16.279.420	\$ 28.029	\$ 35.090	\$ 122.434	\$ 1.760	\$ 126.641	\$ 18	\$ 549
Gastos:								
Intereses	16.939	12.364	5.663	13.946	71	0	4	377
Valoración de derivados	16.829.800	0	0	0	0	74.662	0	0
Comisiones	5.518	0	0	0	181.203	13.377	5	68
Créditos de bancos y obligaciones financieras	238.606	0	0	0	0	0	0	0

Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	0	3
Honorarios	0	0	0	0	633	0	458	0
Seguros	0	0	7.553	2.138	0	0	0	0
Otros gastos	5.134	23	37	0	1.909	131.474	78	649
Total	\$ 17.095.997	\$ 12.387	\$ 13.253	\$ 16.084	\$ 183.816	\$ 219.513	\$ 545	1.097
Compromisos y obligaciones contingentes	68.738	104	55	82	150	36.496	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.867.806	0	0	0	0	278.907	0	0
Total	\$ 1.936.544	\$ 104	\$ 55	\$ 82	\$ 150	\$ 315.403	\$ 0	0

34. Otros aspectos de interés

Depuración de resultados adopción por primera vez -Estado de situación financiera de apertura - ESFA

El Banco realizó una evaluación de los ajustes históricos del ESFA, con el ánimo de establecer los mecanismos y metodologías necesarios que para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo bajo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Acumulado al 30 de junio de 2025	Variación	31 de diciembre de 2024
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 24.386	\$ 6.683	\$ 17.703
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-7.918	-1.916	-6.002
Total depurado	\$ 40.098	\$ 4.767	\$ 35.331

35. Hechos posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados consolidados del 30 de junio de 2025 a la fecha del 14 de agosto de 2025, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

35. Negocio en marcha

Información financiera proyectada

Durante el tercer trimestre del año 2024 el Grupo inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2025 al 2027. Este proceso parte de las estimaciones macroeconómicas realizadas internamente por el equipo de estudios económicos. Con estas variables más el desarrollo de los objetivos estratégicos del Grupo, se estimaron utilidades para los siguientes años. Estos resultados están apalancados en un mejor desempeño tanto de ingresos como de gastos.

Por el lado del margen de interés, vemos una mejora por la disminución en las tasas de interés lo que permite disminuir el costo de los recursos de manera acelerada. Por el lado del activo, vemos una disminución pero mucho más lenta, esto debido a que los desembolsos de créditos de los últimos años en escenarios de tasas elevadas han permitido formar un stock de créditos que continuarán dando rentabilidades atractivas. En estas estimaciones el margen crece a doble dígito en los años mencionados.

Por el lado de comisiones el Grupo seguirá impulsando sus planes estratégicos para generar mayores ingresos por la prestación de diversos servicios financieros. Dentro de estos el Grupo impulsará la

actividad de medios de pago por el lado del negocio emisor, lo que le permitirá generar mayores comisiones. Otra línea fundamental son los ingresos de comisiones de seguros la cual se verá beneficiada por la actividad incremental que tendrá el Grupo en los años siguientes.

En la gestión del gasto BBVA será austero en la destinación de sus recursos. Se utilizarán estos en las actividades fundamentales que generen un mayor beneficio económico a la entidad o en lo exigido y requerido por la ley. Esto aplica para los gastos de personal, gastos generales e inversiones.

De igual manera, el Grupo estima un menor gasto por saneamiento crediticio ante las expectativas de una recuperación económica. El año 2024 es el año con mayor deterioro de cartera de créditos, cuyo pico se estima fue alcanzado en el 2do semestre del año, lo que permitirá iniciar una senda de recuperación en los años posteriores, como ya se viene viendo en 2025.

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios condensados consolidados presentados a corte del 30 de junio de 2025, cómo lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el Grupo cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

Dicho lo anterior, evaluando la posición de liquidez revelada en los estados financieros intermedios condensados consolidados se confirma que el Grupo cuenta con la liquidez y solvencia requerida para seguir operando como negocio en marcha durante al menos los próximos 12 meses a partir del cierre del periodo reportado, sin limitarse a este periodo.

Medidas de rendimiento e Indicadores

Al 30 de Junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Indicador	junio 2025	diciembre 2024	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	7.683.014	7.579.359	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Perdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	144.400	-292.240	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2023 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2024 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,05	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAll / Activo total < Pasivo	-0,01%	-0,31%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

A continuación, se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de junio 2025 y diciembre 2024, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

37. Hechos significativos

No se presentaron hechos significativos subsecuentes en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo al 30 de junio de 2025 y la fecha del informe del revisor fiscal al 14 de agosto de 2025.

38. Glosario

- **El Grupo:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos
- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call:** También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.

Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.

- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.
- **NPL:** Préstamos morosos.