

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

Al 30 de septiembre de 2026 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2026

Bogotá, Noviembre 2026

BBVA

ÍNDICE

ÍNDICE 1

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA 1

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 4

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 6

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 8

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 10

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO 13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS 15

1. Entidad que reporta 15

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 27

5. Segmentos de Negocio 28

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural 35

7. Valor Razonable 35

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 51

9. Activos Financieros de Inversión, neto 58

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo) 61

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 64

12. Cuentas por cobrar, neto 77

13. Activos tangibles, neto 80

14. Inversiones en acuerdos conjuntos....90
15. Activos intangibles....93
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto....96
17. Impuesto corriente....100
18. Depósitos de clientes....103
19. Obligaciones financieras....105
20. Títulos de Inversión en Circulación....107
21. Cuentas por pagar....111
22. Otros pasivos....113
23. Beneficios a empleados....115
24. Pasivos Estimados y Provisiones....117
25. Capital suscrito y pagado....119
26. Reservas....120
27. Dividendos....120
28. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)....122
29. Ingresos por intereses y valoraciones....123
30. Gastos por intereses y valoraciones....125
31. Ingresos neto por comisiones....127
32. Otros gastos de operación, neto....128
33. Gasto por impuesto sobre la renta....131
34. Partes Relacionadas....133
35. Otros aspectos de interés....144
36. Hechos posteriores....144
37. Negocio en marcha....148
38. Hechos significativos....152

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 condensados consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros condensados consolidados 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 practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá, D.C.
Avenida Carrera 72 No. 81B – 13
Piso 15, Torre Fura
Connecta 80 Conexión Empresarial
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

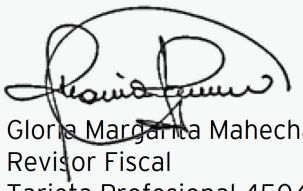
Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Shape the future with confidence

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 septiembre de 2026, los resultados de sus operaciones por el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2026, 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
13 de noviembre de 2026

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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 septiembre de 2026, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel

Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador

Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	$ 9.910.295	$ 8.814.495
Activos financieros de inversión, neto	(9)	10.781.040	9.176.876
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	11.596.216	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	82.612.496	77.410.631
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.407.735	2.719.840
Activos tangibles, neto	(13)	677.667	706.425
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	173.046	171.473
Activos intangibles, neto	(15)	584.333	469.305
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	241.301	252.797
Otros activos, neto		84.484	79.649
Impuesto corriente	(17)	1.073.957	2.148.868
Total activos		**120.142.570**	**110.164.937**
Pasivos			
Depósitos de clientes	(18)	89.018.429	81.996.837
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	12.391.786	9.899.945
Obligaciones financieras	(19)	4.941.289	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.366.144	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.383.773	2.069.542
Otros pasivos	(22)	935.651	959.709
Beneficios a empleados	(23)	469.325	437.095
Pasivos estimados y provisiones	(24)	401.836	326.421
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		**563.856**	**502.937**
Impuesto diferido, neto		555.074	497.945
Impuesto corriente	(17)	8.782	4.992
Total pasivos		**111.472.089**	**102.294.204**
Patrimonio de los accionistas			

Capital social	(25)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(26)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		1.034.338	712.246
Otro Resultado Integral (ORI)		1.279.606	1.068.643
Total patrimonio de los accionistas		**8.659.087**	**7.858.231**
Participación no controladora		11.394	12.502
Total patrimonio		**8.670.481**	**7.870.733**
Total pasivo y patrimonio		**$ 120.142.570**	**$ 110.164.937**

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

Tarjeta Profesional 45048-T

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

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

		Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	NOTA	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 7.738.653	$ 6.872.831	$ 2.742.414	$ 2.195.945
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.253.725	778.023	509.447	170.891
Total ingresos por intereses y valoraciones	(29)	**8.992.378**	**7.650.854**	**3.251.861**	**2.366.836**
Gastos por intereses y valoraciones					
Depósitos de clientes		-4.525.204	-3.955.134	-1.630.147	-1.302.723
Obligaciones financieras		-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Otros Intereses		-68	-73	-21	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	(30)	**-4.897.793**	**-4.318.756**	**-1.761.795**	**-1.418.710**
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		**4.094.585**	**3.332.098**	**1.490.066**	**948.126**
Deterioro de activos financieros					
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-1.410.680	-1.486.089	-490.708	-373.921
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-2.320	-573	-702	88
Recuperación activos financieros de inversión		0	91	0	91
Deterioro (recuperación) propiedad y equipo	(13)	-1.382	2.181	225	2.434
Recuperación de otros deterioros		245.751	190.109	69.712	55.061
Total deterioro de activos financieros, neto		**-1.168.631**	**-1.294.281**	**-421.473**	**-316.247**
Ingresos por comisiones, neto					
Ingresos por comisiones		1.044.292	891.268	360.500	352.054
Gastos por comisiones		-558.924	-584.583	-188.895	-203.977
Total Ingresos por comisiones, neto	(31)	**485.368**	**306.685**	**171.605**	**148.077**
Otros gastos de operación, neto					

Otros ingresos de operación		575.056	543.854	118.024	254.444
Ingresos (gastos) por el método participación patrimonial		6.412	384	4.566	-4.691
Otros gastos de operación		-2.708.125	-2.456.772	-869.074	-842.650
Total otros gastos de operación, neto	(32)	**-2.126.657**	**-1.912.534**	**-746.484**	**-592.897**
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		**1.284.665**	**431.968**	493.714	187.059
Impuesto sobre la renta	(33)	-312.695	-70.106	-85.007	22.665
Impuesto diferido	(34)	-209.838	-117.443	-123.163	-111.641
Total resultado del periodo		**762.132**	**244.419**	**285.544**	**98.083**
Resultado del ejercicio atribuible a:					
Propietarios de la controladora		759.258	241.372	284.301	96.972
Participaciones no controladoras		2.874	3.047	1.243	1.111
Total resultado del periodo		**$ 762.132**	**$ 244.419**	**$ 285.544**	**$ 98.083**
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	(28)	42,68	13,57	15,98	5,45
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108

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
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por trimestres terminados en:	
	Nota	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Resultado del Periodo		**$ 762.132**	**$ 244.419**	**$ 285.544**	**$ 98.083**
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:					
Pérdidas otras partidas patrimoniales de negocios conjuntos		-7.892	-170	-1.084	40
Ajuste de deterioro y provisión por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		52.864	8.413	17.702	30.200
Valoraciones en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		2.007	22.177	27.286	8.656
Impuesto relacionado		157.645	-8.224	11.922	-13.889
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		**204.624**	**22.196**	**55.826**	**25.007**
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:					
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros		26.405	3.508	-2.350	41.892
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		0	13.434	0	0

Impuesto relacionado	-20.066	-6.540	968	-16.802
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	**6.339**	**10.402**	**-1.382**	**25.090**
Total otro resultado integral	**210.963**	**32.598**	**54.444**	**50.097**
Total Resultado Integral del periodo	**$ 973.095**	**$ 277.017**	**$ 339.988**	**$ 148.180**

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

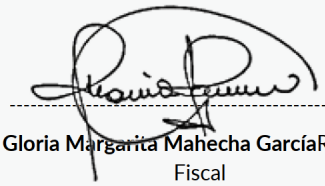
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General **(1)**

T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

BBVA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

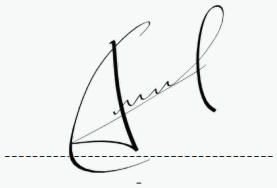
	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas		Ajustes en la adopción por primera vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados					
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
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-3.651	-3.651
Traslado a resultados		0	|	0	292.240	-311.668	0	0	-19.428	0	-19.428
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331	0	-35.331
		0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	226.955	0	226.955
Uso de reserva legal para enjugue de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período		0	0	0	241.372	0	0	0	241.372	3.047	244.419
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	-2106	0	-2.106	0	-2.106
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	4.767	-4767	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	47.362	47.362	60	47.422
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	-14.764	-14.764	0	-14.764
Saldos al 30 de septiembre de 2025	**$**	**111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.417.333**	**$ 241.372**	**$ 283.075**	**$ -5.756**	**$ 1.235.822**	**$ 7.831.855**	**$ 10.801**	**$ 7.842.656**

	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 2025		**$ 111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.417.333**	**$ 453.376**	**$ 268.554**	**$ -9.684**	**$ 1.068.643**	**$ 7.858.231**	**$ 12.502**	**$ 7.870.733**
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	565	565
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-4.751	-4.751
Traslado a resultados		0	0	0	-453.376	481.551	0	0	28.175	0	28.175
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(27)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(26)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526	0	235.526
Uso de reserva legal para enjugue de pérdida del ejercicio 2025	(26)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301	0	-107.301
Dividendos para ser pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(27)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664	0	-91.664
Utilidad neta del período	(28)	0	0	0	759.258	0	0	0	759.258	2.874	762.132

Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.425	0	1.425	0	1.425
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E	(35)	0	0	0	0	6.535	-6.535	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	73.384	73.384	204	73.588
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	137.579	137.579	0	137.579
Saldos al 30 de septiembre de 2026	**$**	**111.002**	**$ 1.549.007**	**$ 4.685.134**	**$ 759.258**	**$ 289.874**	**$ -14.794**	**$ 1.279.606**	**$ 8.659.087**	**$ 11.394**	**$ 8.670.481**

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

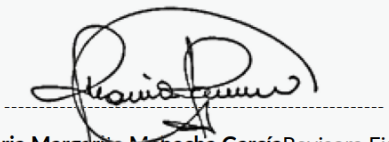
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez

Contador General **(1)**

T.P. 62071-T



Gloria Margarita Manecha García Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Nota	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo		$ 8.814.495	$ 10.955.264
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-61.674.396	-45.777.328
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.775.807	-1.570.397
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		5.405.808	2.386.348
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		241.239	-169.544
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		57.621.275	45.282.639
Pagos a proveedores y empleados		-4.376.028	-3.178.403
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		7.097.340	6.327.320
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-4.524.523	-3.955.304
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		532.442	-799.969
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		**2.098.964**	**-1.454.638**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-99.564.378	-93.754.256
Cobros de inversión a costo amortizado		98.233.899	94.748.049
Adquisición de activos tangibles	(13)	-16.454	-20.023

Compra de activos intangibles	(15)		-193.929		-88.602
Venta de propiedades y equipo	(16)		40.479		20.838
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión			770.375		593.581
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) actividades de inversión			**-709.755**		**1.523.069**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:					
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros			-10.545.080		-3.260.223
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros			10.830.012		2.450.498
Dividendos pagados a los propietarios			-100.537		-9.016
Salidas de efectivo relacionadas con actividades de financiación			-54.790		-1.539.884
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiación			**129.605**		**-2.358.625**
Efectivo y equivalentes de efectivo:					
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera			-423.014		-97.319
Saldo al fin del periodo	**(8)**	**$**	**9.910.295**	**$**	**8.567.751**

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
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

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

Al 30 de septiembre de 2026
(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 intermedios condensados 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 360 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 130 municipios de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2026, para 31 diciembre de 2025, se contaba con 437 oficinas. El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.042 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el número de empleados era de 126 y 150 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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 tenía 54 empleados y 55 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 modificatorios. 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.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, posteriormente modificado por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026, mediante los cuales se creó un impuesto extraordinario al patrimonio aplicable a determinadas personas jurídicas.

En atención a lo dispuesto en el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 y considerando el marco regulatorio aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales destinadas al reconocimiento y pago de dicha obligación tributaria.

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 2025.

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 septiembre de 2026, son aprobados para su emisión el 13 de noviembre de 2026 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 sobre las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. Asimismo, elimina las transacciones recíprocas y las utilidades no realizadas entre dichas entidades. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas se presenta en el patrimonio de forma separada del patrimonio atribuible a 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.

Participación no controladora:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	7.128	8.060
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	4.266	4.442
Total	**11.394**	**12.502**

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.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

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

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas 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 2025.

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

3.1 Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros 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 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

3.2.1 Normas emitidas no vigentes

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

La NIIF 18 “Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros” sustituye a la NIC 1 e introduce nuevos requerimientos de presentación y revelación destinados a mejorar la comparabilidad y transparencia de los estados financieros. La norma no modifica, en términos generales, los criterios de reconocimiento y medición establecidos en otras NIIF, sino la forma en que la información financiera es estructurada y explicada. Su aplicación será obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada, y deberá aplicarse de forma retroactiva conforme a la NIC 8.

Los principales cambios se concentran en el estado del resultado del periodo, requiriendo la clasificación de los ingresos y gastos en las categorías de operación, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, así como la presentación de nuevos subtotales obligatorios, entre ellos el resultado de operación y el resultado antes de financiación e impuestos. Adicionalmente, la NIIF 18 refuerza los principios de agregación y desagregación de partidas, establece requerimientos más específicos para la presentación de los gastos por naturaleza o función e incorpora revelaciones sobre las medidas de rendimiento definidas por la gerencia, incluyendo su cálculo y conciliación con los subtotales establecidos por las NIIF.

Mejoras 2024

NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF. La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Las modificaciones incluyen:

- Aclaración de que un pasivo financiero se dará de baja en la “fecha de liquidación” y la opción de dar de baja pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación (si se cumplen condiciones específicas).
- Orientación adicional sobre cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales para activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y características similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen activos financieros con características “sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de divulgaciones para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de divulgación para instrumentos de renta variable clasificados a valor razonable a través de otros resultados integrales (ORI). Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, aplicables a contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Clarificar la aplicación de los requisitos de "uso propio" para los contratos en alcance.
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Modificaciones anuales a las normas contables NIIF volumen 11

En julio de 2024, el IASB emitió nueve enmiendas de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de Normas contables NIIF. Las enmiendas incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia en IFRS 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: divulgación y su orientación correspondiente sobre la implementación de IFRS 7, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 10 Estados Financieros Consolidados y NIC-7 Informes de Flujos de Caja en la NIC.

Mejoras 2025

Modificaciones a la NIC 21: Conversión de información financiera en economías hiperinflacionarias

En noviembre de 2025, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21, que tienen como propósito aclarar el tratamiento contable que deben aplicar las entidades al convertir sus estados financieros desde una moneda no hiperinflacionaria hacia una moneda hiperinflacionaria. Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

3.2.2 Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes 2026

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 fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El Banco revisó sus operaciones y, al no presentar transacciones de venta con arrendamiento posterior (sale and leaseback), no se identificaron impactos relevantes que deban ser revelados en los estados financieros.

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 fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

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 fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

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 fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

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 fueron incorporadas en el Marco Conceptual Colombiano mediante el decreto 0701 del 07 de julio de 2026. El banco evaluó las modificaciones generadas por el decreto y no se evidenciaron impactos relevantes.

4. Comparación de la información y estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026 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 intermedios condensados consolidados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 30 de septiembre de 2026. 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 2025.
- Los Estados de Resultados Integrales para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025 y el trimestre (tres meses) terminado el 30 de septiembre de 2026 se compara con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.
- Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo corresponden, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2026.

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, presentando el detalle del balance acumulado al 30 de septiembre de 2026, con el cierre de diciembre de 2025, así como el detalle de la cuenta de resultados acumulada al cierre de septiembre de 2026, comparada con el mismo período de 2025.

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a septiembre de 2026 y diciembre de 2025, por segmento de negocio:

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de septiembre de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 3.978.915	$ 2.126.915	$ -221	$ 30.101	$ 7.102	$ 7.987	$ 1.201.846	$ 605.185	$ 0
Intermediarios Financieros	6.494.789	6.136.383	13.530.878	7.285	900	-3.831.570	-8.519.877	-829.210	0
Cartera de Valores	20.403.410	-1.676.617	0	23.925	157.509	15.059.734	6.838.859	0	0
Inversión Crediticia Neta	84.548.056	50.058.434	23.053.951	0	-440	11.033.105	58.390	403.005	-58.389
Consumo	18.980.412	18.909.287	1.231	0	0	419	0	69.475	0
Tarjetas	4.814.474	4.811.181	433	0	0	83	0	2.775	2
Hipotecario	12.328.485	12.305.145	3.996	0	0	0	0	19.344	0
Empresas	37.157.986	2.489.974	23.182.527	0	0	11.170.065	58.390	315.421	-58.391
Resto	11.691.327	11.312.694	366.508	0	0	378	0	11.747	0
Deterioro	-424.628	230.153	-500.744	0	-440	-137.840	0	-15.757	0
Inmovilizado neto	1.357.934	146.416	2.136	77	11.133	45.200	0	1.152.972	0
Otros Activos	3.359.466	335.815	41.230	17.333	37.201	1.361.207	252.181	1.491.875	-177.376
Total Activo	**$ 120.142.570**	**$ 57.127.346**	**$ 36.627.974**	**$ 78.721**	**$ 213.405**	**$ 23.675.663**	**$ -168.601**	**$ 2.823.827**	**$ -235.765**

Intermediarios Financieros	1.418.411	18.325.549	12.992.963	0	0	947.196	-31.714.321	867.024	0
Recursos Clientes	90.869.748	34.781.283	21.649.385	0	0	7.736.680	26.693.575	14.159	-5.334
Vista	7.557.718	2.749.773	3.059.462	0	0	1.746.355	0	2.116	12
Ahorro	36.601.845	19.032.114	11.755.984	0	0	5.807.146	0	11.947	-5.346
CDTs	44.494.958	12.999.396	6.833.939	0	0	183.179	24.478.348	96	0
Bonos	2.215.227	0	0	0	0	0	2.215.227	0	0
Otros Pasivos	19.183.930	516.534	1.387.726	-6.089	-104.014	11.522.621	2.117.811	3.690.905	58.436
Total Pasivo	**$ 111.472.089**	**$ 53.623.366**	**$ 36.030.074**	**$ -6.089**	**$ -104.014**	**$ 20.206.497**	**$ -2.902.935**	**$ 4.572.088**	**$ 53.102**

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 30 de septiembre de 2026.

31 de diciembre de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 3.999.683	$ 2.309.604	$ -988	$ 45.987	$ 20.603	$ 17.955	$ 725.983	$ 880.539	$ 0
Intermediarios Financieros	5.393.885	4.031.015	13.332.087	6.461	1.021	3.904.488	-13.818.608	-2.062.579	0
Cartera de Valores	16.050.815	-1.374.491	0	26.009	128.300	10.780.820	6.490.178	-1	0
Inversión Crediticia Neta	**78.934.921**	**47.905.882**	**20.048.111**	**0**	**-443**	**10.932.155**	**40**	**49.176**	**0**
Consumo	18.811.068	18.772.617	1.379	0	0	669	0	36.403	0
Tarjetas	3.653.714	3.651.909	258	0	0	51	0	1.496	0
Hipotecario	12.436.071	12.433.263	2.266	0	0	4	0	538	0
Empresas	33.517.340	2.217.756	20.241.667	0	0	11.052.170	40	5.707	0
Resto	12.364.835	12.141.498	213.679	0	0	14	0	9.644	0
Deterioro	-1.848.107	-1.311.161	-411.138	0	-443	-120.753	0	-4.612	0
Inmovilizado neto	1.278.979	168.744	2.602	162	9.569	34.911	0	1.062.991	0
Otros Activos	4.506.654	66.578	56.811	10.683	15.175	1.382.117	464.859	2.726.951	-216.520
Total Activo	**$ 110.164.937**	**$ 53.107.332**	**$ 33.438.623**	**$ 89.302**	**$ 174.225**	**$ 27.052.446**	**$ -6.137.548**	**$ 2.657.077**	**$ -216.520**

Intermediarios Financieros	1.547.945	18.200.675	10.116.500	-3	0	10.372.528	-39.251.141	2.109.386	0
Recursos Clientes	**84.031.285**	**31.965.483**	**20.689.621**			**6.421.315**	**24.950.262**	**2.613**	**1.991**
Vista	8.709.426	2.732.849	4.172.952	0	0	1.802.040	0	1.582	3
Ahorro	33.768.480	17.819.253	11.408.370	0	0	4.537.861	0	1.008	1.988
CDTs	39.103.229	11.413.381	5.108.299	0	0	81.414	22.500.112	23	0
Bonos	2.450.150	0	0	0	0	0	2.450.150	0	0
Otros Pasivos	**16.714.974**	**2.333.949**	**1.155.531**	**10.637**	**28.734**	**9.337.170**	**1.929.879**	**1.918.834**	**240**
Total Pasivo	**$ 102.294.204**	**$ 52.500.107**	**$ 31.961.652**	**$ 10.634**	**$ 28.734**	**$ 26.131.013**	**$ -12.371.000**	**$ 4.030.833**	**$ 2.231**

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 2025.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de septiembre de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son la Comercial con el 47,5% ($57.127.346), Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,5% ($36.627.974) y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 19,7% ($23.675.663).

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación de -0,5% (-$20.768) respecto a diciembre de 2025. La Cartera de Valores presentó un aumento de 27,1% (+$4.352.595), impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB en $4.278.914 (pasando de $10.780.820 a $15.059.734), a pesar de la disminución/mayor posición neta negativa en la Banca Comercial (-$302.126). La Inversión Crediticia Neta incrementó en 7,1% (+$5.613.135), destacándose el crecimiento en BEI con +$3.005.840 (+15,0%) y Banca Comercial con +$2.152.552 (+4,5%). Este crecimiento refleja el compromiso de BBVA con el respaldo financiero al sector empresarial y particular.

En la Banca Comercial, la variación de su cartera se explica por un aumento significativo en Tarjetas de Crédito de +31,7% (+$1.159.272), en Empresas de +12,3% (+$272.218) y en Consumo de +0,7% (+$136.670); mientras que Hipotecario presentó una ligera disminución de -1,0% (-$128.118) y Resto de cartera disminuyó -6,8% (-$828.804). Adicionalmente, el Deterioro neto en la banca comercial pasó de -$1.311.161 a un saldo neto positivo de $230.153.

El Activo Total del Grupo mostró un aumento del 9,1% (+$9.977.633). En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes ($90.869.748) son Banca Comercial (38,3%), COAP (29,4%), BEI (23,8%) y CIB (8,5%). Los recursos de clientes más líquidos (Vista y Ahorro) tuvieron un crecimiento consolidado del 4,0% (+$1.681.657, situándose en $44.159.563 frente a $42.477.906 de 2025), impulsado por los depósitos de Ahorro que crecieron un 8,4% (+$2.833.365). Por su parte, el COAP concentra el 55,0% del total de certificados de depósito a término (CDTs) del Grupo ($24.478.348 de un total de $44.494.958).

Los CDTs totales presentaron un aumento de $5.391.729 (+13,8%) con respecto al 31 de diciembre de 2025. Los Bonos, por su parte, registraron una variación negativa de -$234.923 (-9,6%) al ubicarse en $2.215.227.

Respecto a las filiales, los activos totales de BBVA Valores cerraron en $78.721 (una contracción de -11,9% frente a los $89.302 de 2025), mientras que BBVA Fiduciaria reportó activos por $213.405, lo que representa un crecimiento del 22,5% frente a diciembre de 2025 ($174.225).

Estado De resultados Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

30 de septiembre de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 3.665.737	$ 3.056.091	$ 1.044.619	$ 2.997	$ 5.850	$ 538.318	$ -735.860	$ -246.280	$ 2
Comisiones Netas	660.398	274.380	224.841	4.136	79.721	132.688	-4.852	-50.537	21
Resto de Operaciones Financieras	394.631	62.259	52.357	3.913	1.141	329.420	-32.182	-22.263	-14
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-250.841	-26.656	-3.171	6.457	-8.133	-12.412	-186.063	7.190	-28.053
Margen Bruto	**$ 4.469.925**	**3.366.074**	**1.318.646**	**17.503**	**78.579**	**988.014**	**-958.957**	**-311.890**	**-28.044**
Gastos Generales de Administración	-1.741.579	-753.927	-146.948	-11.288	-22.364	-149.648	-2.725	-654.678	-1
Gastos Personal	-824.459	-296.318	-80.993	-10.079	-11.252	-50.858	-672	-374.287	0
Gastos Generales	-753.760	-366.046	-29.882	-1.080	-9.500	-71.449	502	-276.304	-1
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-163.360	-91.563	-36.073	-129	-1.612	-27.341	-2.555	-4.087	0
Amortizaciones y Depreciación	-138.882	-35.276	-597	0	-1.552	-3.351	0	-98.106	0
Derramas de Gastos	0	-473.726	-147.157	0	0	-50.143	-56.571	727.597	0
Margen Neto	**$ 2.589.464**	**$ 2.103.145**	**$ 1.023.944**	**$ 6.215**	**$ 54.663**	**$ 784.872**	**$ -1.018.253**	**$ -337.077**	**$ -28.045**
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.557.267	-1.351.285	-143.011	0	-1.345	-7.607	22	-54.041	0
Dotación a Provisiones	-14.878	-5.449	-3.443	0	0	-841	20	-5.165	0
Resto Resultados no ordinarios	249.239	216.456	5.539	0	798	2	14	26.430	0
BAI	**$ 1.266.558**	**962.867**	**883.029**	**6.215**	**54.116**	**776.426**	**-1.018.197**	**-369.853**	**-28.045**
Impuesto	-504.426	-369.448	-341.528	-2.342	-28.313	-300.297	392.918	144.584	0
BDI	**$ 762.132**	**$ 593.419**	**$ 541.501**	**$ 3.873**	**$ 25.803**	**$ 476.129**	**$ -625.279**	**$ -225.269**	**$ -28.045**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2026.

30 de septiembre de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 2.971.892	$ 2.390.280	$ 780.328	$ 3.893	$ 6.454	$ 403.469	$ -322.604	$ -289.966	$ 38
Comisiones Netas	517.362	-207.643	525.488	8.534	103.173	168.213	-7.203	-73.200	0
Resto de Operaciones Financieras	259.951	54.967	66.424	5.417	1.902	270.005	-125.495	-13.269	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-276.123	-53.507	-14.381	17.277	-9.335	-6.830	-151.036	-2.956	-55.355
Margen Bruto	**$ 3.473.082**	**2.184.097**	**1.357.859**	**35.121**	**102.194**	**834.857**	**-606.338**	**-379.391**	**-55.317**
Gastos Generales de Administración	-1.567.048	-867.866	-102.933	-13.785	-26.877	-89.715	-2.607	-463.227	-38
Gastos Personal	-708.137	-291.258	-63.704	-12.322	-14.889	-37.942	1	-288.023	0
Gastos Generales	-727.067	-499.123	-16.396	-1.247	-9.900	-27.730	-1.229	-171.404	-38
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-131.844	-77.485	-22.833	-216	-2.088	-24.043	-1.379	-3.800	0
Amortizaciones y Depreciación	-126.450	-36.587	-490	0	-2.233	-3.589	0	-83.551	0
Derramas de Gastos	0	-322.391	-111.742	0	0	-44.091	-45.511	523.735	0
Margen Neto	**$ 1.779.584**	**$ 957.253**	**$ 1.142.694**	**$ 21.336**	**$ 73.084**	**$ 697.462**	**$ -654.456**	**$ -402.434**	**$ -55.355**
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.517.467	-1.326.892	-122.050	0	-1.687	-32.567	91	-34.362	0
Dotación a Provisiones	-22.545	-12.966	-421	-43	0	-599	-690	-7.826	0
Resto Resultados no ordinarios	192.412	151.136	26.511	0	1.023	0	22	13.720	0
BAI	**$ 431.984**	**-231.469**	**1.046.734**	**21.293**	**72.420**	**664.296**	**-655.033**	**-430.902**	**-55.355**
Impuesto Sociedades	-187.565	94.843	-410.692	-8.789	-29.569	-260.641	257.006	170.277	0
BDI	**$ 244.419**	**$ -136.626**	**$ 636.042**	**$ 12.504**	**$ 42.851**	**$ 403.655**	**$ -398.027**	**$ -260.625**	**$ -55.355**

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2025.

Al analizar los estados de resultados al 30 de septiembre de 2026, la banca que generó el mayor beneficio después de impuestos (BDI) para el Grupo fue Banca Comercial con $593.419, seguida de BEI con $541.501 y CIB con $476.129. Esto marca una recuperación muy significativa de la Banca Comercial frente a la pérdida reportada en septiembre de 2025 (-$136.626).

El COAP, encargado de administrar la liquidez, situó su margen bruto en -$958.957 al cierre de septiembre de 2026 (frente a -$606.338 en 2025). Por su parte, el segmento de Resto de áreas continúa presentando un comportamiento negativo (-$225.269 en BDI) debido a su función de soporte interno y gastos de áreas centrales.

En las filiales, BBVA Fiduciaria presenta una disminución en su utilidad (BDI) del 39,8%, cerrando con $25.803 (frente a $42.851 en 2025). El BDI de BBVA Valores se situó en $3.873, reflejando una reducción de 69,0% frente a los $12.504 obtenidos en el mismo periodo del año anterior.

El Margen de Intereses del Grupo presentó un aumento del 23,4% (+$693.845) con respecto a septiembre de 2025, alcanzando $3.665.737. El Margen Bruto se situó en $4.469.925, lo que representa un crecimiento del 28,7% interanual (+$996.843). Por su parte, los Gastos Generales de Administración registraron un aumento del 11,1%, pasando de -$1.567.048 a -$1.741.579.

Finalmente, la utilidad después de impuestos (BDI) del Grupo aumentó en $517.713 (+211,8%) respecto al 30 de septiembre de 2025, cerrando en $762.132 (frente a $244.419 en 2025). Este resultado se explica principalmente por la fuerte expansión del Margen Bruto (+28,7%) y una variación contenida en la Pérdida por Deterioro de Activos, la cual aumentó un 2,6%, ubicándose en -$1.557.267 frente a -$1.517.467 del ejercicio anterior.

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 con la información relativa a 30 de septiembre de 2026 con los presentado en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual 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 - 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 involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

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

Valoración de instrumentos financieros - 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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados

La Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa y que se cuenta con al menos en el 90% de los días bursátiles del mes.

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

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/ - 100pb	146,79	130,98	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	149,39	130,22	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	146,64	131,85	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/ - 100pb	161.136,91	152.904,91	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	165.261,77	150.335,89	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	165.627,65	149.269,99	209.783,16	190.876,47

Valores expresados en pesos

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					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
13,73%	$ 3.744,23	$ 3.829,25	$ 3.921,34	$ 4.021,42	$ 4.130,56
14,23%	$ 3.685,81	$ 3.768,99	$ 3.859,08	$ 3.956,99	$ 4.063,76
14,73%	$ 3.628,81	$ 3.710,19	$ 3.798,34	$ 3.894,12	$ 3.998,59
15,23%	$ 3.573,17	$ 3.652,80	$ 3.739,05	$ 3.832,78	$ 3.935,00
15,73%	$ 3.518,86	$ 3.596,78	$ 3.681,19	$ 3.772,91	$ 3.872,94

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 Equity Value (COP)					
	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
WACC	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
12,35%	$ 1.266.399	$ 1.307.212	$ 1.351.612	$ 1.400.094	$ 1.453.247
13,35%	$ 1.155.176	$ 1.188.811	$ 1.225.163	$ 1.264.575	$ 1.307.452
14,35%	$ 1.059.809	$ 1.087.862	$ 1.118.011	$ 1.150.502	$ 1.185.617
15,35%	$ 977.190	$ 1.000.830	$ 1.026.115	$ 1.053.221	$ 1.082.354
16,35%	$ 904.970	$ 925.073	$ 946.483	$ 969.333	$ 993.771

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

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

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

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

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que si 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 con 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 BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

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

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

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

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, 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 septiembre de 2026

	30 de septiembre de 2026				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	39.231.765	40.070.134	0	0	40.070.134
Cartera de Consumo	27.697.047	28.310.028	0	0	28.310.028
Cartera Vivienda	15.683.684	16.021.962	0	0	16.021.962
Cartera Crediticia, neta	**82.612.496**	**84.402.124**	**0**	**0**	**84.402.124**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.316.104	1.316.008	0	0	1.316.008
Títulos de Solidaridad	1.129.038	1.134.947	0	0	1.134.947
Títulos de Tesorería - TES	225.920	226.878	0	0	226.878
Bono Yankees	17.503	17.455	0	0	17.455
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.493	9.447	0	0	9.447
Inversiones a costo amortizado	**2.697.058**	**2.704.735**	**0**	**0**	**2.704.735**
Total cartera e inversiones	**85.309.554**	**87.106.859**	**0**	**0**	**87.106.859**

	30 de septiembre de 2026				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	**44.505.135**	**44.505.135**	**0**	**0**	**44.505.135**
Depósitos corrientes	7.362.877	7.362.877	0	0	7.362.877
Depósitos de ahorro	36.591.768	36.591.768	0	0	36.591.768
Otros depósitos	550.490	550.490	0	0	550.490
Depósitos a plazo	**44.513.294**	**44.103.439**	**0**	**3.217.231**	**40.886.208**
Certificados de depósito a término	44.513.294	44.103.439	0	3.217.231	40.886.208
Total depósitos y exigibilidades	**89.018.429**	**88.608.574**	**0**	**3.217.231**	**85.391.343**

31 de diciembre de 2025

	31 de diciembre de 2025				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.611.488	35.592.335	0	0	35.592.335
Cartera de Consumo	26.489.523	26.474.223	0	0	26.474.223
Cartera Vivienda	15.309.620	15.301.216	0	0	15.301.216
Cartera Crediticia, neta	**77.410.631**	**77.367.774**	**0**	**0**	**77.367.774**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.122.467	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.026	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	212.995	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.588	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.603	10.065	0	0	10.065
Inversiones a costo amortizado	**2.505.679**	**2.511.068**	**0**	**0**	**2.511.068**
Total cartera e inversiones	**79.916.310**	**79.878.842**	**0**	**0**	**79.878.842**

	31 de diciembre de 2025				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	**42.889.270**	**42.889.270**	**0**	**0**	**42.889.270**
Depósitos corrientes	8.436.679	8.436.679	0	0	8.436.679
Depósitos de ahorro	33.761.118	33.761.118	0	0	33.761.118
Otros depósitos	691.473	691.473	0	0	691.473
Depósitos a plazo	**39.107.567**	**38.707.497**	**0**	**3.325.295**	**35.382.202**
Certificados de depósito a término	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Total depósitos y exigibilidades	**81.996.837**	**81.596.767**	**0**	**3.325.295**	**78.271.472**

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2026:

0	30 de septiembre de 2026				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**19.680.198**	**19.680.198**	**6.794.035**	**12.352.717**	**533.446**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**19.680.198**	**19.680.198**	**6.794.035**	**12.352.717**	**533.446**
Inversiones	**8.083.982**	**8.083.982**	**6.794.035**	**756.501**	**533.446**
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**3.181.763**	**3.181.763**	**3.181.763**	**0**	**0**
Títulos de Tesorería - TES	3.181.763	3.181.763	3.181.763	0	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**4.288.657**	**4.288.657**	**3.526.317**	**756.501**	**5.839**
Títulos de Tesorería - TES	3.458.478	3.458.478	3.195.183	263.295	0
Certificado de Depósito a Término	493.206	493.206	0	493.206	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	5.839	5.839	0	0	5.839
Otros títulos	331.134	331.134	331.134	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**470.991**	**470.991**	**85.955**	**0**	**385.036**
Holding Bursátil Chilena S.A	85.955	85.955	85.955	0	0
Credibanco S.A.	158.732	158.732	0	0	158.732
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	111.008	111.008	0	0	111.008
Inversiones en participaciones no controladas	**142.571**	**142.571**	**0**	**0**	**142.571**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	142.571	142.571	0	0	142.571
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**

(Activo)					
De Negociación	**11.596.216**	**11.596.216**	**0**	**11.596.216**	**0**
Contratos Forward	6.978.211	6.978.211	0	6.978.211	0
Operaciones de Contado	1.910	1.910	0	1.910	0
Opciones	37.929	37.929	0	37.929	0
Swaps	4.578.166	4.578.166	0	4.578.166	0
Pasivos	10.832.951	10.832.951	0	10.832.951	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**10.832.951**	**10.832.951**	**0**	**10.832.951**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.832.951	10.832.951	0	10.832.951	0
De Negociación	**10.832.951**	**10.832.951**	**0**	**10.832.951**	**0**
Contratos Forward	6.335.039	6.335.039	0	6.335.039	0
Operaciones de Contado	868	868	0	868	0
Opciones	37.955	37.955	0	37.955	0
Swaps	4.459.089	4.459.089	0	4.459.089	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.910.295	9.910.295	5.367.377	4.542.918	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**9.910.295**	**9.910.295**	**5.367.377**	**4.542.918**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**9.910.295**	**9.910.295**	**5.367.377**	**4.542.918**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	5.367.377	5.367.377	5.367.377	0	0
Fondos de inversión	24.059	24.059	0	24.059	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4.518.859	4.518.859	0	4.518.859	0
Pasivos	6.307.433	6.307.433	0	1.366.144	4.941.289
Títulos de inversión	**1.366.144**	**1.366.144**	**0**	**1.366.144**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.366.144	1.366.144	0	1.366.144	0
Obligaciones financieras	**4.941.289**	**4.941.289**	**0**	**0**	**4.941.289**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.941.289	4.941.289	0	0	4.941.289
Total activos y pasivos a valor razonable	**46.730.877**	**46.730.877**	**12.161.412**	**29.094.730**	**5.474.735**

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	$ 235.296	$ -248.269	$ -12.973

El título US91282CKD29 aumentó su observabilidad del 60% al 100% pasando Nivel 2 a Nivel 1. Adicionalmente, HOLDING BURSÁTIL CHILENA S.A. quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 26% al 96%..

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2025:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2025				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**14.885.775**	**14.885.775**	**5.147.938**	**9.178.901**	**558.936**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**14.885.775**	**14.885.775**	**5.147.938**	**9.178.901**	**558.936**
Inversiones	**6.671.197**	**6.671.197**	**5.147.938**	**964.323**	**558.936**
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**1.997.181**	**1.997.181**	**1.905.122**	**92.059**	**0**
Bonos	1.490	1.490	0	1.490	0
Certificado de Depósito a Término	12.733	12.733	0	12.733	0
Títulos de Tesorería - TES	1.982.958	1.982.958	1.905.122	77.836	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	0	0	0	0	0
Otras emisiones nacionales	0	0	0	0	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**4.062.460**	**4.062.460**	**3.242.816**	**809.248**	**10.396**
Bonos	0	0	0	0	0
Títulos de Tesorería - TES	3.641.362	3.641.362	3.053.650	587.712	0
Certificado de Depósito a Término	26.886	26.886	0	26.886	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.396	10.396	0	0	10.396
Otros titulos	383.816	383.816	189.166	194.650	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**477.015**	**477.015**	**0**	**63.016**	**413.999**
Holding Bursátil Chilena S.A	63.016	63.016	0	63.016	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000
Redeban Multicolor S.A.	120.718	120.718	0	0	120.718
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281
Inversiones en participaciones no controladas	**134.541**	**134.541**	**0**	**0**	**134.541**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
De Negociación	**8.214.578**	**8.214.578**	**0**	**8.214.578**	**0**
Contratos Forward	4.628.871	4.628.871	0	4.628.871	0
Operaciones de Contado	3.040	3.040	0	3.040	0
Opciones	25.981	25.981	0	25.981	0
Swaps	3.556.686	3.556.686	0	3.556.686	0
Pasivos	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
De Negociación	**8.290.810**	**8.290.810**	**0**	**8.290.810**	**0**
Contratos Forward	4.786.100	4.786.100	0	4.786.100	0
Operaciones de Contado	2.518	2.518	0	2.518	0
Opciones	25.922	25.922	0	25.922	0
Swaps	3.476.270	3.476.270	0	3.476.270	0
Jerarquías	**Valor en Libros**	**Costo Amortizado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos	8.814.495	8.814.495	7.274.570	1.539.925	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	**8.814.495**	**8.814.495**	**7.274.570**	**1.539.925**	**0**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	**8.814.495**	**8.814.495**	**7.274.570**	**1.539.925**	**0**
Efectivo y depósitos en bancos	7.274.570	7.274.570	7.274.570	0	0
Fondos de inversión	28.736	28.736	0	28.736	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.511.189	1.511.189	0	1.511.189	0
Pasivos	6.101.718	6.101.718	0	1.639.294	4.462.424
Títulos de inversión	**1.639.294**	**1.639.294**	**0**	**1.639.294**	**0**
Títulos de inversión en circulación	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Obligaciones financieras	**4.462.424**	**4.462.424**	**0**	**0**	**4.462.424**
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Total activos y pasivos a valor razonable	**38.092.798**	**38.092.798**	**12.422.508**	**20.648.930**	**5.021.360**

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 de las inversiones a costos amortizados y las inversiones a valor razonable con cambio en ORI:

Revelación inversiones nivel 3	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	**$ 2.521.464**	**$ 3.267.768**
Compras	1.750.739	2.263.443
Ventas / vencimientos	-1.690.400	-2.970.200
Valoración	128.771	-39.547
Saldo al final del periodo	**$ 2.710.574**	**$ 2.521.464**

Durante el transcurso del año de 2026, 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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	$ 2.660.361	$ 3.093.315
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.336.841	905.803
Depósitos en otros bancos	2.315	1.818
Remesas en tránsito de cheques negociados	129	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	**3.999.646**	**4.000.943**
Caja	578	659
Corresponsales extranjeros (3)	1.367.190	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-37	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	**1.367.731**	**3.273.627**
Total efectivo y depósitos en bancos	**5.367.377**	**7.274.570**
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (4)	4.518.859	1.511.189
Fondos de inversión	24.059	28.736
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 9.910.295**	**$ 8.814.495**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan un incremento de 12,43 %, equivalente a $1.095.800, explicado principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una disminución de $432.954 frente a diciembre de 2025, explicada principalmente por menores saldos de efectivo mantenidos bajo custodia de transportadoras de valores, así como por la reducción de las disponibilidades en billetes, efectivo en CBS Web Services y recursos destinados a la provisión de cajeros automáticos. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por incrementos en otros componentes del disponible, principalmente en los recursos destinados al abastecimiento de cajeros automáticos y las operaciones de ACH Transfiya.

2. Los depósitos en el Banco de la República presentan un incremento de $431.038 frente a diciembre de 2025, explicado principalmente por el aumento de $475.862 en los recursos mantenidos para la atención de operaciones con dicha entidad, parcialmente compensado por la disminución de $34.281 en las partidas conciliatorias y de $12.800 en otros depósitos. Estas variaciones reflejan cambios en la disponibilidad y distribución de los recursos mantenidos en el Banco de la República para el desarrollo de las operaciones del Banco.

3. Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de $1.905.870 frente a diciembre de 2025, explicada principalmente por la reducción de los saldos mantenidos en JP Morgan Chase Bank por $1.086.415, Citibank N.A. New York por $973.847 y Deutsche Bank AG por $907.981, parcialmente compensada por incrementos en JP Morgan Panamá por $918.394 y CaixaBank por $117.837. Estas variaciones reflejan cambios en la distribución de los recursos mantenidos en cuentas del exterior, en el marco de la administración de liquidez y de los recursos en moneda extranjera del Banco.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las partidas registradas en bancos corresponsales presentan el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
0 - 30 días	1.999	1.824
31- 60 días	191	475
61 - 90 días	118	196
91 - 180 días	153	196
180 días en adelante	134	29
Total partidas	**2.595**	**2.720**

Las partidas conciliatorias con antigüedad superior 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 septiembre de 2026, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascienden a 287, conformadas por 153 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 134 partidas con antigüedad superior a 180 días. Al 31 de diciembre de 2025, dichas partidas ascienden a 225, integradas por 196 partidas con antigüedad entre 91 y 180 días y 29 partidas con antigüedad superior a 180 días, de acuerdo con el cuadro de antigüedad presentado.

Del total de partidas con antigüedad superior a 90 días al 30 de septiembre de 2026, 117 presentan deterioro reconocido, cuyo valor asciende a $37.

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	$ **-92**	$ **-16**
Deterioro corresponsales extranjeros	-63	-84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	118	8
Saldo final	**$ -37**	**$ -92**

El saldo inicial del deterioro al 1 de enero de 2026 corresponde al deterioro acumulado reconocido al cierre del período anterior. Durante el transcurso del año 2026 se reconocieron nuevos deterioros por $63, derivados de la evaluación de las partidas conciliatorias con indicios de pérdida esperada. Así mismo, se registraron recuperaciones por $118, producto de la conciliación y regularización de partidas previamente deterioradas. Como resultado de estos movimientos, el saldo del deterioro al 30 de septiembre de 2026 asciende a $37.

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	30 de septiembre de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Corporaciones Financieras		-	0	-		0
Bancos	-	-	-	0 a 3 días	9,00%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			$0			$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	0 a 3 días	11,09%	3.116.592	4 a 8 días	8,84%	456.561
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	104.664		-	212.825
Compañías de Seguros y de Reaseguros	-	-	0	-	-	-230
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	10,98%	1.297.603	Mayor a 15 días	7,35%	641.937
Comisionista de bolsa	-	-	-	-	-	0
Subtotal operaciones simultáneas activas			**$4.518.859**			**$1.311.092**
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			**$4.518.859**			**$1.511.189**

4. Las operaciones del mercado monetario y relacionadas presentan un incremento de $3.007.669 frente a diciembre de 2025, explicado principalmente por mayores posiciones en operaciones simultáneas activas con el Banco de la República por $2.660.031 y la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por $655.666, parcialmente compensadas por la disminución de $200.097 en fondos interbancarios vendidos ordinarios y de $108.161 en operaciones con sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías. Estas variaciones reflejan una mayor concentración de recursos en operaciones simultáneas activas, en el marco de la gestión de liquidez del Banco.

Al 30 de septiembre de 2026, el encaje legal requerido y mantenido en el Banco de la República asciende a $3.794.340, con el fin de atender los requerimientos regulatorios de liquidez asociados a los depósitos y exigibilidades del Banco. Este encaje se determina de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco de la República, mediante la aplicación de los porcentajes correspondientes sobre los promedios de los depósitos mantenidos por los clientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos

Al 30 de septiembre de 2026, una porción de los saldos mantenidos en corresponsales extranjeros por $127.587 ha sido designada como instrumento de cobertura en una relación de cobertura de valor razonable, de acuerdo con la NIIF 9 – Instrumentos Financieros. Estos recursos se encuentran comprometidos exclusivamente para mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un compromiso en firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo que se clasifican como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin, por lo tanto el saldo de $127.587 al 30 de septiembre de 2026 está sujeto a esta restricción, reflejando su indisponibilidad para fines distintos a la liquidación del compromiso en firme cubierto.

Los servicios cubiertos son:

Servicio de infraestructura tecnológica: Conjunto de servicios de ingeniería operados en entornos tecnológicos públicos y/o privados con estándares de seguridad de la información que pueden abarcar actividades de comunicaciones, almacenamiento y/o procesamiento, los cuales se ofrecen a entidades del Grupo BBVA a través de los diversos canales y articulados mediante el gobierno, diseñó y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD 37.369.579,72.

SDA Variable (Licencias de Amplio Espectro) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 19.143.314,50.

BAU/SDA CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.314.610,10.

BAU/SDA todo excepto CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 1.861.070,72.

BAU Variable (DATA ESP FIN AUD RES TYC) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.428.402,39.

BAU Variable (ENG GRM RIC SUS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 10.385.115,56.

BAU Variable (CIB CS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 6.480.123,06.

Evaluación de la efectividad de la cobertura

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco realizó la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura de valor razonable designadas para mitigar el riesgo de tipo de cambio asociado a compromisos en firme denominados en dólares estadounidenses (USD) y euros (EUR).

La evaluación se realizó mediante la metodología Dollar Offset, obteniendo los resultados prospectivos y retrospectivos presentados a continuación.

De conformidad con la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la evaluación de efectividad de las relaciones de cobertura debe considerar la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, que el riesgo de crédito no predomine sobre los cambios de valor derivados de dicha relación y que el ratio de cobertura sea consistente con las cantidades designadas.

Los porcentajes obtenidos mediante las pruebas cuantitativas constituyen información de seguimiento de las relaciones de cobertura y no representan, por sí mismos, un criterio de cumplimiento de los requisitos de efectividad establecidos en la NIIF 9.

Concepto	Resultado al 30 de septiembre de 2026
Tipo de cobertura	Cobertura de valor razonable
Riesgo cubierto	Riesgo de tipo de cambio
Metodología de evaluación	Dollar Offset – Contravalor Futuro
Ratio de cobertura	100 %
Cobertura Facturas USD	
Efectividad prospectiva	100 %
Efectividad retrospectiva	100 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %
Inefectividad reconocida en resultados	0,00
Cobertura Facturas EUR	
Efectividad prospectiva	102,72 %
Efectividad retrospectiva	102,72 %
Umbral de tolerancia documentado	80 % – 125 %
Inefectividad reconocida en resultados	0,00

9. Activos Financieros de Inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de tesorería TES	$	3.181.763	$	1.982.958
Otros emisores nacionales		0		14.223
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		**3.181.763**		**1.997.181**
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI				
Títulos de tesorería TES		3.460.333		3.643.710
Otros emisores nacionales		1.113.233		648.869
Otros emisores extranjeros		331.150		383.830
Deterioro de Inversiones		-2.497		-2.393
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)		**4.902.219**		**4.674.016**
Inversiones a costo amortizado				
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional		2.464.410		2.285.832
Otros emisores nacionales		8.513		9.630
Títulos de tesorería - TES		226.045		213.136
Deterioro de Inversiones		-1.910		-2.919
Subtotal de inversiones a costo amortizado (3)		**2.697.058**		**2.505.679**
Total activos financieros de inversión, neto	**$**	**10.781.040**	**$**	**9.176.876**

Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio de activos financieros de inversión presentó un incremento de $1.604.164 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el crecimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, mientras que las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral y las inversiones a costo amortizado mantuvieron un comportamiento estable respecto al cierre anterior.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

1. Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados registraron un incremento de $1.184.582, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, cuyo valor pasó de $1.982.958 al 31 de diciembre de 2025 a $3.181.763 al 30 de septiembre de 2026. Durante el período aumentó la participación de estos instrumentos dentro del portafolio, concentrando una mayor proporción de inversiones en títulos de deuda pública.

Inversiones a valor razonable con cambio en ORI

2. Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral presentaron un incremento de $228.203 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el mayor saldo registrado en otros emisores nacionales, mientras que las posiciones en Títulos de Tesorería TES y otros emisores extranjeros disminuyeron frente al cierre anterior.

   Dentro de esta categoría se incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas, entre las cuales se encuentran las siguientes entidades:

- Credibanco S.A., La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF), para la medición a valor razonable de esta inversión. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $138,89 y $133,00, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- ACH Colombia S.A, La valoración es realizada por Precia S.A. bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF). Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $157.020,91 y $199.841,92, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

- Redeban Multicolor S.A, La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. bajo la metodología de flujo de caja descontado. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el valor por acción fue de $71.350,70 y $74.706,67, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- Holding Bursátil Chilena S.A. La inversión se mide utilizando el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A., convertido a pesos colombianos. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $27.391,05 y $20.079,07, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.
- Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), La valoración es realizada por PIP Colombia S.A. mediante la metodología de descuento de flujos de caja libre del accionista. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción fue de $3.798,34 y $3.584,40, respectivamente. Los cambios en la valoración se reconocen en el otro resultado integral.

Las valoraciones realizadas mediante metodologías de flujo de caja se basan en supuestos relevantes para la determinación del valor de las inversiones, tales como proyecciones de flujos, tasas de descuento y expectativas de crecimiento, definidos por los proveedores de precios en función de las condiciones de mercado y las características de cada entidad.

Inversiones a costo amortizado

3. Las inversiones a costo amortizado presentaron un incremento de $191.379 frente al cierre de diciembre de 2025, manteniendo una composición concentrada principalmente en títulos emitidos por el Gobierno Nacional, variación explicada principalmente por la adquisición de Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) realizada durante el mes de julio de 2026, los cuales tienen un plazo de vencimiento de un año.

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 septiembre de 2026, la totalidad de los instrumentos de inversión se encuentran libres de restricciones, sin presentar medidas de embargo ni limitaciones para su disposición. En consecuencia, a la fecha de corte no se registran inversiones sujetas a restricciones judiciales ante el Banco de la República o DECEVAL.

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		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
De negociación				
Opciones	$	37.929	$	25.981
Swaps		4.578.166		3.556.685
Contratos forward		6.978.211		4.628.874
Operaciones de contado		1.910		3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	**$**	**11.596.216**	**$**	**8.214.578**

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de $3.381.638, originado principalmente por operaciones forward de negociación, las cuales reflejaron un aumento de $2.349.337 en la posición activa con BBVA Madrid. Esta operativa responde a la estrategia de tesorería, enmarcada en los límites de Riesgos de Mercado y Crédito vigentes. Cabe precisar que dicho incremento es resultado de la devaluación del tipo de cambio (superior a 500 pesos/dólar) y no responde a una mayor actividad transaccional con dicha contraparte. Adicionalmente, los swaps de negociación registraron un aumento de $1.021.481, asociado mayoritariamente a contratos con la misma contraparte.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
De negociación				
Opciones	$	37.955	$	25.922
Swaps		4.459.089		3.476.269
Contratos forward		6.335.039		4.786.100
Operaciones de contado		868		2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)		**10.832.951**		**8.290.809**
Operaciones de mercado monetario y simultáneas				
Bancos (2)		200.062		0
Subtotal interbancarios comprados		**200.062**		**0**
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas				
Banco de la República (3)		114.612		1.119.961
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.		43.949		61.600
Otros (4)		116.841		890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		**275.402**		**1.182.451**
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		695.250		144.540
Compañías de seguros		17.921		0
Corredores Asociados S.A.		0		0
Bancos y Corporaciones Financieras		5.034		0
Sociedades Administradoras de Fondos		365.166		55.261
Residentes del exterior		0		226.884
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		**1.083.371**		**426.685**
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)		**1.558.835**		**1.609.136**
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	**$**	**12.391.786**	**$**	**9.899.945**

1. Para los instrumentos financieros derivados se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de $2.542.143, representados en contratos de forward con un importante aumento de $1.548.939, de igual manera los swaps de negociación presentaron un leve incremento por $982.820. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el tercer trimestre de 2026.
2. Al 30 de septiembre de 2026, las operaciones del mercado monetario y simultáneas corresponden a fondos interbancarios pactados con entidades financieras a una tasa ponderada del 11.19%, con plazos de vencimiento entre 0 y 3 días. Al 31 de diciembre de 2025, no se registraron saldos ni operaciones por este concepto.
3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de $1.005.349, principalmente por el vencimiento de operaciones repo con esta contraparte. Esta reducción refleja una disminución en el volumen de endeudamiento a corto plazo con el Banco de la República.
4. Al 30 de septiembre de 2026, se presenta incremento en el rubro Otros de $115.951 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con Sociedades Fiduciarias y otras Entidades Financieras. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 15 días.
5. Al cierre del tercer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de $50.301 representado principalmente por:

    - Al 30 de septiembre del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 9,86%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario presentó una disminución de $942.973 equivalente a 90,07%; mientras que para el corte de diciembre del 2025 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1,28%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario. Por otro lado, para septiembre de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un aumento de $676.088 equivalente al 158,12% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.

    - Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 septiembre de 2026

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	$ 37.471.474	$ 1.566.926	$ 732.084	$ -538.719	$ 39.231.765	$ 8.801.145
Cartera Consumo	25.504.687	2.438.193	1.483.865	-1.729.698	27.697.047	1.002.194
Cartera Vivienda	13.283.668	2.061.341	879.932	-541.257	15.683.684	14.166.864
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 76.259.829**	**$ 6.066.460**	**$ 3.095.890**	**$ -2.809.683**	**$ 82.612.496**	**$ 23.970.203**

31 de diciembre de 2025

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	$ 34.232.831	$ 1.375.901	$ 528.865	$ -526.109	$ 35.611.488	$ 7.376.249
Cartera Consumo	22.911.347	3.748.681	2.208.090	-2.378.595	26.489.523	923.706
Cartera Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	-546.555	15.309.620	14.380.719
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 70.941.651**	**$ 6.416.794**	**$ 3.503.454**	**$ -3.451.268**	**$ 77.410.631**	**$ 22.680.674**

La cartera neta del Banco presenta incremento del 6,72% por valor de $5.201.865, en la cartera comercial con un $3.620.277, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 10,17% respecto a los resultados de diciembre de 2025, la cartera de consumo con una variación de $1.207.524 que representan una variación del 4,56% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y por otro lado la cartera de vivienda presenta un leve crecimiento por $374.064 con una variación de 2,44%.

Durante el transcurso del año 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos del país, caracterizados por la gestión de la inflación y las tasas del Banco de la República. Se mantiene la tendencia hacia la mejoría en la cartera en mora y una disminución en el saldo de provisiones, buscando un crecimiento saludable que genere beneficios a los clientes.

La cartera de consumo bruta registró un incremento de $558.627, lo que equivale a una variación del 1,94%. Este incremento no se veía desde diciembre de 2023, compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

Finalmente, al cierre del 30 de septiembre 2026 se ha evidenciado una mejoría en el deterioro de la cartera de 18,59%.

Durante el tercer trimestre de 2026, Collections registró avances en contención, recuperación y desinversión de cartera, impulsados por el fortalecimiento de la gestión preventiva, la especialización por perfiles de riesgo y la optimización de canales, soluciones e incentivos. No obstante, persisten desafíos en Libre Inversión y Tarjeta de Crédito, especialmente en los rodamientos hacia tramos superiores de mora, así como presiones de deterioro en Pymes.

El terremoto ocurrido en Colombia representó un factor extraordinario que impactó la dinámica de cobranza. Ante esta situación, el Banco desplegó medidas de acompañamiento y alivios para los clientes afectados, estableciendo mecanismos diferenciados de identificación, seguimiento y control para preservar una adecuada gestión del riesgo.

De cara al cierre de 2026, la prioridad es consolidar la mejora de los resultados y contener nuevas entradas en deterioro, mediante planes focalizados de prevención, normalización y recuperación, junto con un análisis más profundo de las causas del deterioro por cosechas, sectores y perfiles de clientes, en coordinación con Admisión y Negocio.

Paralelamente, se continúa acelerando la transformación digital de Collections, incorporando automatización, autogestión e inteligencia artificial para mejorar la efectividad de la cobranza, la conversión a pago y la productividad, con foco en una recuperación sostenible y una gestión prudente del riesgo.

30 de septiembre de 2026

	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	$ 15.889.502	$ 723.493	$ 206.218	$ 16.819.213
Institucional	5.987.377	159.705	24.714	6.171.796
Corporativo	8.593.377	158.998	31	8.752.406
Entidades Financieras	2.316.782	3.584	120.811	2.441.177
Promotor	1.735.981	47.222	62.014	1.845.217
Pequeñas Empresas	2.948.455	473.924	318.296	3.740.675
Subtotal Cartera Comercial	**37.471.474**	**1.566.926**	**732.084**	**39.770.484**
Deterioro	-376.550	-55.691	-106.478	-538.719
Cartera Comercial, neta	37.094.924	1.511.235	625.606	39.231.765
Cartera Consumo				
Libre Inversión	4.793.694	655.652	460.305	5.909.651
Vehìculos	1.462.203	189.506	125.945	1.777.654
Libranza	14.165.182	1.057.085	576.838	15.799.105
Revolvente	5.083.608	535.950	320.777	5.940.335
Subtotal Cartera Consumo	**25.504.687**	**2.438.193**	**1.483.865**	**29.426.745**
Deterioro	-1.524.426	-99.189	-106.083	-1.729.698
Cartera Consumo, neta	23.980.261	2.339.004	1.377.782	27.697.047
Cartera Vivienda				

Vivienda	13.283.668	2.061.341	879.932	16.224.941
Subtotal Cartera Vivienda	**13.283.668**	**2.061.341**	**879.932**	**16.224.941**
Deterioro	-119.838	-110.866	-310.553	-541.257
Cartera Vivienda, neta	13.163.830	1.950.475	569.379	15.683.684
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	**0**	**0**	**9**	**9**
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**76.259.829**	**6.066.460**	**3.095.890**	**85.422.179**
Total Deterioro	**-2.020.814**	**-265.746**	**-523.123**	**-2.809.683**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 74.239.015**	**$ 5.800.714**	**$ 2.572.767**	**$ 82.612.496**

31 de diciembre 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	$ 13.459.074	$ 464.650	$ 179.767	$ 14.103.491
Institucional	4.941.449	173.520	23.178	5.138.147
Corporativo	9.819.507	106.514	2	9.926.023
Entidades Financieras	1.597.611	136.434	30	1.734.075
Promotor	1.224.100	30.099	71.889	1.326.088
Pequeñas Empresas	3.191.090	464.684	253.999	3.909.773
Subtotal Cartera Comercial	**34.232.831**	**1.375.901**	**528.865**	**36.137.597**

Deterioro	-407.052	-75.468	-43.589	-526.109
Cartera Comercial, neta	33.825.779	1.300.433	485.276	35.611.488
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.333.739	938.381	871.746	5.143.866
Vehìculos	1.475.823	116.322	150.398	1.742.543
Libranza	14.189.265	1.996.560	634.646	16.820.471
Revolvente	3.912.520	697.418	551.300	5.161.238
Subtotal Cartera Consumo	**22.911.347**	**3.748.681**	**2.208.090**	**28.868.118**
Deterioro	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595
Cartera Consumo, neta	21.596.771	3.086.436	1.806.316	26.489.523
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	15.856.175
Subtotal Cartera Vivienda	**13.797.473**	**1.292.212**	**766.490**	**15.856.175**
Deterioro	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Cartera Vivienda, neta	13.643.934	1.217.491	448.195	15.309.620
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	**0**	**0**	**9**	**9**
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**70.941.651**	**6.416.794**	**3.503.454**	**80.861.899**
Total Deterioro	**-1.875.167**	**-812.434**	**-763.667**	**-3.451.268**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 69.066.484**	**$ 5.604.360**	**$ 2.739.787**	**$ 77.410.631**

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

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

30 de septiembre de 2026

	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 2026	$ -407.052	$ -75.468	$ -43.589	$ -526.109
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-13.030	13.030	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-1.378	0	1.378	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.068	-8.068	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-22.660	22.660	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.656	0	-1.656	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	1.674	-1.674	0
Deterioro	-306.493	-24.799	-272.663	-603.955
Reintegro de deterioro de cartera	206.340	15.623	93.727	315.690
Préstamos castigados	6.116	20.648	100.783	127.547
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	125.785	24.185	-10.435	139.535
Negociaciones de cartera	0	0	1.988	1.988
Deuda manifiestamente perdida	0	0	2.936	2.936
Otros movimientos	3.438	144	67	3.649
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-376.550**	**-55.691**	**-106.478**	**-538.719**
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595

Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-68.592	68.592	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-9.912	0	9.912	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	75.385	-75.385	-	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	-	-25.512	25.512	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	38.033	-	-38.033	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	92.718	-92.718	0
Deterioro	-324.624	-52.662	-1.156.284	-1.533.570
Reintegro de deterioro de cartera	39.471	155.516	279.156	474.143
Préstamos castigados	37.449	402.979	1.287.230	1.727.658
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-1.771	-3.640	-111.674	-117.085
Negociaciones de cartera	0	0	3.382	3.382
Deuda manifiestamente perdida	0	0	88.934	88.934
Otros movimientos	4.711	450	274	5.435
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-1.524.426**	**-99.189**	**-106.083**	**-1.729.698**

Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-6.330	6.330	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-2.105	0	2.105	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	21.527	-21.527	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-17.016	17.016	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	15.901	0	-15.901	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	32.947	-32.947	0
Deterioro	-82.276	-16.390	-79.765	-178.431
Reintegro de deterioro de cartera	55.238	0	60.205	115.443
Préstamos castigados	578	2.144	15.640	18.362
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	30.957	-22.666	27.382	35.673
Negociaciones de cartera	0	0	2.060	2.060
Deuda manifiestamente perdida	0	0	11.933	11.933
Otros movimientos	211	33	14	258
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-119.838**	**-110.866**	**-310.553**	**-541.257**
Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	0	0	-9	-9
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	**0**	**0**	**-9**	**-9**
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ -2.020.814**	**$ -265.746**	**$ -523.123**	**$ -2.809.683**

30 de septiembre 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	$ -90.160	$ -556.120
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-3.462	3.462	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-833	0	833	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.414	-8.414	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-7.582	7.582	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	1.864	0	-1.864	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	3.588	-3.588	0
Deterioro	-289.399	-24.593	-213.531	-527.523
Reintegro de deterioro de cartera	160.851	16.339	95.172	272.362
Préstamos castigados	0	0	141.684	141.684
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	119.918	22.838	-13.981	128.775
Negociaciones de cartera	0	0	3.682	3.682
Deuda manifiestamente perdida	0	0	1.049	1.049
Otros movimientos	2.293	90	34	2.417
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-413.304**	**-47.282**	**-73.088**	**-533.674**
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	-44.559	44.559	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-24.623	0	24.623	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	71.986	-71.986	0	0

Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-108.242	108.242	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	21.276	0	-21.276	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	89.405	-89.405	0
Deterioro	-358.169	-47.644	-1.385.198	-1.791.011
Reintegro de deterioro de cartera	-419	-989	592.005	590.597
Préstamos castigados	0	0	1.426.942	1.426.942
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	110.539	22.684	-218.494	-85.271
Negociaciones de cartera	0	0	90.269	90.269
Deuda manifiestamente perdida	0	0	73.572	73.572
Otros movimientos	9.496	1.302	988	11.786
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-1.261.263**	**-539.630**	**-722.753**	**-2.523.646**

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	-1.663	1.663	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-606	0	606	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	22.722	-22.722	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-9.963	9.963	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	22.352	0	-22.352	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	82.887	-82.887	0
Deterioro	-81.275	-12.361	-72.560	-166.196
Reintegro de deterioro de cartera	52.221	0	83.461	135.682
Préstamos castigados	0	0	28.054	28.054
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-23.014	-44.023	65.343	-1.694
Negociaciones de cartera	0	0	9.724	9.724
Deuda manifiestamente perdida	0	0	11.341	11.341
Otros movimientos	-7.295	-677	-396	-8.368
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-191.098**	**-58.086**	**-281.159**	**-530.343**

Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	0	0	-8	-8
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	**0**	**0**	**-8**	**-8**
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 30 de septiembre de 2025	**$ -1.865.665**	**$ -644.998**	**$ -1.077.008**	**$ -3.587.671**

Cartera de crédito analizada individualmente:

30 de septiembre de 2026

Modalidades	Valor Bruto	Deterioro	Neto	Garantías
Cartera Comercial	$ 702.350	$ -155.961	$ 546.389	$ 972.452
Cartera Vivienda	3.211	-899	2.312	5.202
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 705.561**	**$ -156.860**	**$ 548.701**	**$ 977.654**

30 de septiembre de 2025

Modalidades	Valor Bruto	Deterioro	Neto	Garantías
Cartera Comercial	$ 1.237.277	$ -310.329	$ 926.948	$ 1.886.330
Cartera Consumo	298	-107	191	0
Cartera Vivienda	7.425	-2.901	4.524	8.806
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	**$ 1.245.000**	**$ -313.337**	**$ 931.663**	**$ 1.895.136**

A continuación se relaciona la venta de cartera:

30 de septiembre 2026

El Banco al 30 de septiembre de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $2.104.169, en donde el 99,85% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $100.063.

	Total deuda tipo cartera			
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 306.814	$ 940	$ 764	$ 308.518
Febrero	669	1.946	1.343	3.958
Marzo	721.131	467	204	721.802
Abril	1.315	535	33.552	35.402
Mayo	39.938	664	608	41.210
Junio	507.969	836	158	508.963
Julio	133.864	314	6.580	140.758
Agosto	40.999	6.368	8.585	55.952
Septiembre	287.218	388	0	287.606
Total	**$ 2.039.917**	**$ 12.458**	**$ 51.794**	**2.104.169**
% de la cuota de la cartera vendida	**96,95%**	**0,59%**	**2,46%**	**100,00%**

30 de septiembre 2025

El Banco al 30 de septiembre de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.089.650, en donde el 98.14% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de $72.521 generando una pérdida en venta de $8.067 de la cartera de balance y recuperación de provisiones por $66.617 por la cartera castigada.

	Total deuda tipo cartera			
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
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	428	1.265
Julio	412.182	0	0	412.182
Agosto	40.103	0	0	40.103
Septiembre	8.853	0	0	8.853
Total	**$ 922.078**	**$ 8.541**	**$ 159.031**	**1.089.650**
% de la cuota de la cartera vendida	**84,62%**	**0,78%**	**14,59%**	**100,00%**

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	$ 3.375	$ 40
Comisiones	23.096	21.873
Cuentas trasladadas al Icetex	173.200	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	6.541	1.708
A empleados	1.369	2.191
Depósitos en garantía (2)	1.243.590	1.607.356
Impuestos	52.442	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	309.623	155.902
Gastos pagados por anticipado (4)	95.439	47.715
Diversas (5)	516.956	733.726
Subtotal	**2.425.631**	**2.737.027**
Deterioro cuentas por cobrar (6)	-17.896	-17.187
Total cuentas por cobrar, neto	**$ 2.407.735**	**$ 2.719.840**

1. Para el periodo comprendido entre septiembre de 2026 y diciembre de 2025, se presenta una variación de $3.335 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), Redeban Multicolor S.A, ACH Colombia S.A y Credibanco S.A.

2. En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución de $363.766, explicada principalmente por las variaciones en los colaterales constituidos con contrapartes residentes en el exterior, asociados a los requerimientos de margen (Margin Call) de las operaciones con instrumentos derivados. Entre los movimientos más representativos se destacan el incremento de $94.782 (USD 54.172.448) en BBVA Madrid Clearing Broker y la disminución de $546.434 (USD 144.310.266) en BBVA Madrid.

3. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de $153.721, que corresponde principalmente a la formalización de nuevos contratos de leasing, que incluyen: (a) anticipos de la línea de agro leasing, y (b) anticipos correspondientes a contratos de leasing comercial.

4. Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	$ 62.589	$ 25.596
Seguros	9.960	7.407
Electrónico	10.644	4.020
Otros	12.246	10.692
Total gastos pagados por anticipado	**$ 95.439**	**$ 47.715**

En los gastos pagados por anticipado se presenta una variación de $47.724, principalmente por un incremento de $36.993 en mantenimiento de software corporativo por conceptos como pagos realizados por mantenimiento de cajeros automáticos y equipos electrónicos; 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.

En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.

5. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por valor de $216.770, que corresponde principalmente a un incremento por valor de $82.464 por concepto de liquidación de operaciones de derivados forward y swap en moneda extranjera.

6. El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el 30 de septiembre de 2026 y el 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	$	-17.187	$	-13.358
Deterioro cargado al gasto		-57.510		-16.480
Traslado a otros rubros		0		-124
Recuperación de deterioro		59.436		16.770
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados		-2.635		-3.995
Saldo al final del periodo	**$**	**-17.896**	**$**	**-17.187**

13. Activos tangibles, neto

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

30 de septiembre de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (5) (6)	Equipo informático (4) (5) (6)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**121.643**	**516.709**	**965**	**263.368**	**324.917**	**602**	**91.775**	**4.478**	**271.322**	**2.269**	**$ 1.598.048**
Compras	0	0	0	4.315	**3.729**	496	0	7.914	0	220	16.674
Traspaso entre activos tangibles	0	4.000	0	0	901	-901	560	-4.560	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	31.434	0	31.434
Retiros	0	0	0	-17.566	-1.215	-35	0	0	0	0	-18.816

Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-1.846	-15.204	0	-2.016	-13.757	0	0	0	0	0	-32.823
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.106	0	-15.106
Saldo costo a 30 de septiembre de 2026	**119.797**	**505.505**	**965**	**248.101**	**314.575**	**162**	**92.335**	**7.832**	**287.650**	**2.489**	**1.579.411**

Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.352**	**-255.468**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-1.402**	**-881.663**
Depreciación del ejercicio	0	-3.793	0	-14.415	-22.462	0	-1.815	0	-23.145	-270	-65.900
Retiros	0	0	0	17.566	1.215	0	0	0	0	0	18.781
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	5.893	0	2.016	13.757	0	0	0	0	0	21.666
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	15.106	0	15.106
Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2026	**0**	**-187.061**	**-633**	**-174.185**	**-262.958**	**0**	**-76.233**	**0**	**-189.268**	**-1.672**	**-892.010**

Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Deterioro / recuperación deterioro	-2	228	0	0	0	0	0	0	0	0	226
Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2026	**-6.543**	**-3.191**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.734**
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 113.254**	**$ 315.253**	**$ 332**	**$ 73.916**	**$ 51.617**	**$ 162**	**$ 16.102**	**$ 7.832**	**$ 98.382**	**$ 817**	**$ 677.667**

Durante lo transcurrido del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por $16.674, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $4.315, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de seguridad de sistemas de video para oficinas por valor $2.397, equipo de muebles y enseres por valor de $1.603 y equipo de telecomunicaciones por valor de $597.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $496, el cual corresponde a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los Atm para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (Obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc.).
3. Las compras para las construcciones en curso fueron de $7.914, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra cambió fachada dirección general por valor de $5.694.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $3.729, se relacionan las compras que más se destacan: equipos de cómputo por valor de $1.048 corresponden a la adquisición de computadores, equipos de cómputo por valor de $1.092 corresponden a la adquisición de NETBACKUP.

Se ha llevado a cabo movimientos de salida de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de $51.639, correspondiente a retiros por bajas directas y a traslados a activos no corrientes mantenidos para la venta, las más relevantes son las siguientes:

5. Los traslados más relevantes son los siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de $17.050 y activos muebles por valor de costo de $15.773.
6. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de activos debido a su inexistencia, con un valor de $18.781.

   La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva, estas bajas están relacionadas en en un total de 10 Actas y 86 Memorandos de Vicepresidencia para un total de 8.842 Activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 30 de septiembre 2026 y 30 de septiembre de 2025.

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo inicial	**$ -9.960**	**$ -19.569**
(-) Con afectación Patrimonio	0	59
Deterioro de activos tangibles, neto	-1.382	2.181
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	1.608	3.026
Saldo final	**$ -9.734**	**$ -14.303**

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
Concepto	**Cantidad**	**$**	**Valor**	**Cantidad**	**$**	**Valor**
Edificios	41		6.702	41		6.702
Enseres y accesorios	37.383		104.515	45.851		103.934
Equipo informático	21.471		188.622	27.434		183.450
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	687		71.047	681		69.036
Saldo Final	**59.582**	**$**	**370.886**	**74.007**	**$**	**363.122**

31 de diciembre 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 arrendamiento	Construcciones 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	25.172	13.311	2.421	0	9.220	0	139	50.263
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	0	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-173	-30.209
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	0	-5.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	**121.643**	**516.709**	**965**	**263.368**	**324.917**	**602**	**91.775**	**4.478**	**271.322**	**2.269**	**1.598.048**
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	-5.451	0	-18.155	-32.233	0	-2.348	0	-31.166	-290	-89.643
Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	133	28.678
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	0	5.647

Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	**0**	**-189.161**	**-633**	**-179.352**	**-255.468**	**0**	**-74.418**	**0**	**-181.229**	**-1.402**	**-881.663**
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	1.177	8.432	0	0	0	0	0	0	0	0	9.609
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2025	**-6.541**	**-3.419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-9.960**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 115.102**	**$ 324.129**	**$ 332**	**$ 84.016**	**$ 69.449**	**$ 602**	**$ 17.357**	**$ 4.478**	**$ 90.093**	**$ 867**	**$ 706.425**

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por $50.263, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de $25.172, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor $12.929, compra de 315 Aires acondicionados por valor de $6.870, Instalación y desmontes de 229 UPS por valor de 1.811, compras de 1.666 sillas para oficinas, nuevos puestos de trabajo y home office por valor $1.244, compras de 6 Plantas eléctricas por valor $540, Equipo de comunicaciones por valor de $6.815, compras de 3 Balanceadores APL F5 por valor $2.987, compra de 171 Switch por valor de $2.461, Equipos de seguridad por valor de $5.428, adquisición de sistema de incendios para los edificios de Teusaquillo y Dirección general por valor $1.215, compra de 18 equipos SDS por obsolescencia por valor de $949, compra de 20 de circuitos cerrados de televisión por valor de $738, compra de 16 de sistemas de videos de seguridad por valor de $733.

2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por $2.421, 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 $9.220 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de $655, obra oficina parque Murillo por valor de $314, obra oficina sucursal Manizales por valor de $301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de $797.

4. Las compras totales de equipos informáticos fue por $13.311, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de $10.926 compra de 1.918 combos de portátiles, guayas, maleta y cables de seguridad por valor de $6.413, compra de 20 Atm´s depositarios por valor de 2.121, compra de 122 CM100V COMPACTA por valor de $1.447, compra de 190 Impresoras por valor de $886, compra de 232 computadores de escritorio por valor de $732, compra de 415 Pind Pands por valor de $466.

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

5. Los traspasos de mayor valor de costos de edificios fue de $23.498 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, entre 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 $30.209, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

6. La baja directa de 1.132 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor $2.547. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de 10,908 activos debido a su inexistencia, con un valor de $19.346.

7. La baja directa de 36 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 $2.508. Se han dado de baja 47 activos por un valor total de $4.143, debido a su obsolescencia

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 $97.872.

8. Traspaso de terrenos: por valor de $12.252 correspondientes a 25 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 25 edificios por valor de $84.666 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 1.057 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de $954.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Acta 1706, 1738 y 1748.

11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	**$ -19.569**	**$ -24.594**
Recuperación propiedad y equipo, neto	6.274	1.485
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	3.335	3.540
Saldo final	**$ -9.960**	**$ -19.569**

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

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

Inversiones en acuerdos conjuntos	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
RCI Banque Colombia S.A.	$ 172.859	$ 171.270
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	79	79
Unión temporal FIA	108	124
Total inversiones en acuerdos conjuntos	**$ 173.046**	**$ 171.473**

Al 30 de septiembre de 2026, las inversiones en acuerdos conjuntos presentaron un incremento de $1.573 frente al 31 de diciembre de 2025, explicada principalmente por el aumento en el valor en libros de la inversión en RCI Banque Colombia S.A., medida mediante el método de participación patrimonial.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a la 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 sus inversiones en acuerdos conjuntos, tanto en FAP Asobolsa como en RCI Banque Colombia S.A., mediante el método de participación patrimonial

Inversiones en acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades bajo acuerdos conjuntos, que al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban conformadas por:

30 de septiembre de 2026

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%	172.859	AAA	3.558.801	3.208.075	11.037
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.494	0	0
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	108	A	1.142	1.142	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					**$ 173.046**				

31 de diciembre 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%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.492	0	-1
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30.21%	124	A	1.195	1.195	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					**$ 171.473**				

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 septiembre de 2026 se resumen así:

30 de septiembre de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias (1)	Desarrollos (2) (3) (4) (5) (6)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 47.771	$ 1.021.555	$ 1.069.326
Compras	0	194.240	194.240
Adiciones	0	139.430	139.430
Anulaciones de recepción de servicio	0	-143.845	-143.845
Baja de Activos	0	-1.292	-1.292
Saldo costo a 30 de septiembre de 2026	**47.771**	**1.210.088**	**1.257.859**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-50.425	-549.596	-600.021
Amortización del ejercicio	-1.967	-61.742	-63.709
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-10.375	-10.375
Baja de Activos	0	579	579
Saldo amortización 30 de septiembre de 2026	**-52.392**	**-621.134**	**-673.526**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-712	-712
Baja de Activos	0	712	712
Saldo deterioro 30 de septiembre de 2026	**0**	**0**	**0**
Total activos intangibles, neto	**$ -4.621**	**$ 588.954**	**$ 584.333**

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 47.605	$ 789.044	$ 836.649
Compras	61	104.654	104.715
Adiciones	105	129.063	129.168
Anulaciones de recepción de servicio	0	-1.083	-1.083
Baja de Activos	0	-123	-123
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	**47.771**	**1.021.555**	**1.069.326**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-46.566	-473.412	-519.978
Amortización del ejercicio	-3.859	-69.681	-73.540
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.570	-6.570
Baja de Activos	0	59	59
Reclasificación	0	8	8
Saldo amortización 31 de diciembre de 2025	**-50.425**	**-549.596**	**-600.021**
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 31 de diciembre de 2025	**0**	**0**	**0**
Total activos intangibles, neto	**$ -2.654**	**$ 471.959**	**$ 469.305**

Al cierre del tercer trimestre del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de $327.198, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 182 iniciativas de proyectos de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de $19.279. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Volatilidades GM Colombia por valor de $896, GRM COL - Cronos Collections - Operación de recuperación por valor de $617, Migración Bonita BPM Subscription a BPM Community por valor de $617 y SREP Data Quality- BCBS239 - Colombia 2026 por valor de $618.

2. Se cuenta con 195 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de $7,019. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Evolucion del Modelo de Contratación de Libranza por valor de $356, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de $342, Matriz de Precios Global por valor de $268 y CBT (Core Banking Transformation) por valor $253.

3. Se cuenta con 34 iniciativas de desarrollo de software en curso para Fiduciaria, con un valor acumulado de $13.024 Entre los proyectos más significativos se encuentran: programa de reingeniería innova por valor de $9.374, Proyecto fondo Luxemburgo $216, proyecto open market fics por valor de $402 y proyecto sdatool-48974 know your global por valor de $501, proyecto autogestión documental FACT SIFF2628 SDATOOL 39572 Autogestión documental SIIF por valor de $145 y autogestión documento vinculacion prod inmobil SDATOOL-39572 por valor de $141 .

4. Se cuenta con 162 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de $115.378. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de $5.295, Transformación 3.0 - Eficiencias por valor de $3.486, Capital Regulatorio CORE por valor de $3.187, GOLD por valor de $2.856, Fallback Fase II por valor de $ 2.922.

5. Se cuenta con 172 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de $46.091. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de $1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de $1.331, (Plan de Choque) Tap To Phone / Soft Pos - SoluciA por valor de $1.174 y Core Banking System (CBS) - SWP2 Payment Platform por valor de $1.067.

6. Se llevó a cabo una adición de $72.212 compuesto por 374 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Migración Murex 3 FX - Oficial por valor de $4.410 y Matriz de Beneficios Global con una adición por valor de $1.640.

A continuación, se relacionan los activos intangibles totalmente amortizados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Concepto	**Cantidad**	**Valor**	**Cantidad**	**Valor**
Software base	258	27.873	258	27.873
Software Corporativo	2.269	213.090	1.894	193.236
Software Local	4.598	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	67	16.715	62	16.372
Total	**7.192**	**$ 442.364**	**6.812**	**$ 422.167**

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago de obligaciones derivadas de la cartera de crédito, sobre los cuales el Banco tiene la intención de realizar su enajenación en el corto plazo. Para tal fin, cuenta con áreas especializadas, procesos y programas orientados a facilitar su comercialización, ya sea mediante operaciones de contado o a través del otorgamiento de financiación a los potenciales compradores.

Al 30 de septiembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	$ 41.361	$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	**41.361**	**46.282**
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.252	17.670
Vehículos	599	464
Maquinaria y equipo	83	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	35.657	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	**56.625**	**56.601**
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	15.690	15.591
Edificios	112.542	119.841
Muebles y enseres	2.176	447
Equipo de computo	42.428	28.671
Equipo de comunicaciones	253	0
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social (1)	**174.767**	**166.228**
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal Fideicomisos	**84.445**	**84.445**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	**357.198**	**353.556**
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-1.338	-799
Bienes restituidos contratos leasing	-489	-410
Fideicomisos	-18.806	-18.183
Desafectos	-95.264	-81.367
Subtotal deterioro (3)	**-115.897**	**-100.759**
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 241.301**	**$ 252.797**

1. En cuanto a desafectos, al tercer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de $2.268, oficinas por un costo total de $14.012, equipo de cómputo por $13.757, equipo de comunicaciones por $253 y muebles y enseres por un costo total de $1.729, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.

2. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco contaba con 464 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $357.198; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $353.555.

3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2026 es de $115.897, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de $100.759. Esta variación se debe al curso normal de la actualización y el cálculo del deterioro aplicado sobre los activos poseídos a la fecha, lo cual se refleja en el detalle del movimiento de la provisión para el periodo.

A corte del 30 de septiembre de 2026 el Banco revisó todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Durante el año 2026 el Banco recibió 134 activos por valor total de $47.448, realizó la venta de 156 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $61.821 generando utilidad por $17.244.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a septiembre de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a $110.323 y $86.459, respectivamente. Estos activos corresponden principalmente a bienes cuyas características particulares de mercado, ubicación, condiciones técnicas y/o jurídicas, así como factores externos asociados a la dinámica del mercado inmobiliario, han prolongado los tiempos estimados para su enajenación.

No obstante, el Banco ha mantenido de manera permanente su disponibilidad para la venta y continúa adelantando las gestiones comerciales necesarias para su enajenación, conservando una expectativa razonable de recuperación mediante su venta. En este contexto, durante el segundo semestre de 2026 implementó estrategias comerciales orientadas a acelerar la rotación del inventario, incluyendo la aplicación de descuentos sobre determinados inmuebles de acuerdo con sus características y condiciones particulares, con el propósito de fortalecer su competitividad en el mercado y favorecer la reducción de los activos con mayor antigüedad.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Tipo	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	$ 8.129	$ 7.709	$ 420	$ 47.805	$ 36.798	$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	13.213	10.880	2.333	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	40.479	22.579	17.900	5.342	3.988	1.354
Total	**$ 61.821**	**$ 41.168**	**$ 20.653**	**$ 68.273**	**$ 53.392**	**$ 14.881**

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 fue el siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Saldo al comienzo del año	$ -100.759	$ -42.989
Deterioro cargado a gastos en el año	-2.320	-573
Traslados activos totalmente depreciados	-13.897	-956
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	1.079	215
Saldo deterioro	**$ -115.897**	**$ -44.303**

17. Impuesto corriente

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

Impuesto corriente	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$ 612.884	$ 2.138.073
IVA en activos fijos reales productivos	11.166	10.795
Auto retención y retención en la fuente	699.918	0
Subtotal activos del impuesto corriente	**1.323.968**	**2.148.868**
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-258.793	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	**-258.793**	**-4.992**
Total impuesto corriente (neto)	**$ 1.065.175**	**$ 2.143.876**

Para el periodo comprendido entre septiembre de 2026 y diciembre de 2025, se evidencia variación debido a:

- Para el Banco se incluyen los anticipos de renta de las compañías subsidiarias pagados en la presentación de la declaración de renta de 2025 en abril y mayo de 2026.
- Al corte de septiembre 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 2026 se evidencia la relación de lo generado y pagado por autorretenciones.

- Al corte de septiembre de 2026 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.

Por otro lado vamos a mostrar cómo están compuestos los impuestos por las compañías consolidadas.

Banco				
Impuesto corriente		**30 de septiembre de 2026**		**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente				
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$	612.884	$	2.134.014
IVA en activos fijos reales productivos		11.166		10.795
Auto retención y retención en la fuente		663.633		0
Subtotal activos del impuesto corriente		**1.287.683**		**2.144.809**
Pasivos del impuesto corriente				
Impuesto a las ganancias por pagar		-218.000		0
Subtotal pasivos del impuesto corriente		**-218.000**		**0**
Total impuesto corriente (neto)	**$**	**1.069.683**	**$**	**2.144.809**

Fiduciaria				
Impuesto corriente		**30 de septiembre de 2026**		**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente				
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	$	0	$	4.059

Auto retención y retención en la fuente		27.686		0
Subtotal activos del impuesto corriente		**27.686**		**4.059**
Pasivos del impuesto corriente				
Impuesto a las ganancias por pagar		-36.468		
Subtotal pasivos del impuesto corriente		**-36.468**		**0**
Total impuesto corriente (neto)	**$**	**-8.782**	**$**	**4.059**

	Valores	
Impuesto corriente	**30 de septiembre de 2026**	**31 de diciembre de 2025**
Activos del impuesto corriente		
Auto retención y retención en la fuente	8.600	0
Subtotal activos del impuesto corriente	**8.600**	**0**
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-4.326	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	**-4.326**	**-4.992**
Total impuesto corriente (neto)	**$ 4.274**	**$ -4.992**

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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	$ 36.357.906	$ 33.528.879
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.362.877	8.436.679
Exigibilidades por servicios (2)	312.039	532.286
Depósitos especiales	230.407	137.895
Cuentas de ahorro especial	232.642	231.101
Depósitos simples	1.220	1.138
Cuentas canceladas	1.060	826
Bancos y corresponsales	898	13.101
Depósitos electrónicos	6.086	7.365
Subtotal depósitos de clientes a la vista	**44.505.135**	**42.889.270**
Certificados de depósito a término	44.499.067	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	14.227	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	**44.513.294**	**39.107.567**
Total depósitos de clientes	**$ 89.018.429**	**$ 81.996.837**

Al 30 de septiembre de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de $7.021.592, equivalente al 8,56% en comparación con el 31 de diciembre de 2025, las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa un incremento en los depósitos de ahorro por $2.829.027, lo que representa un 8,44% de esta categoría y el 3,45% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en $1.073.802, lo cual equivale a un 12,73% de esta categoría y representa el 1,31% del total de depósitos de clientes. Este crecimiento responde a una estrategia enfocada en la digitalización de la captación y la optimización del flujo transaccional de los clientes.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de $220.247 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de septiembre de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.
3. En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de $5.405.727, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en $5.405.181. Este comportamiento obedece a las estrategias implementadas para la captación y fidelización de clientes, mediante la oferta de soluciones financieras ajustadas a sus necesidades. Adicionalmente, el incremento en las tasas de interés de este producto ha contribuido a hacerlo más atractivo para los clientes, impulsando así su crecimiento.

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 de ahorro y corrientes:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,50%
CDT	7,72%	9,80%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	11,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,76%		5,01%	

La gestión de estas tasas de interés es una palanca estratégica fundamental para BBVA, impactando directamente nuestro costo de fondeo, la atracción de depósitos y el mantenimiento de un equilibrio competitivo y rentable.

19. Obligaciones financieras

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

Obligaciones financieras	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$ 128.434	$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	1.158.765	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	742.360	793.413
Bancos en el Exterior (2)	2.911.730	2.753.723
Total obligaciones financieras	**$ 4.941.289**	**$ 4.462.424**

Al 30 de septiembre de 2026, las obligaciones financieras presentaron un incremento neto de $478.865 frente al cierre de diciembre de 2025, explicado principalmente por el mayor saldo de las financiaciones con el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y con bancos en el exterior. Estas fuentes concentraron el crecimiento de las obligaciones financieras, manteniéndose como los principales componentes del saldo al cierre del período.

1. Las obligaciones con FINAGRO registraron un incremento de $463.424, equivalente al 66,65 %, alcanzando un saldo de $1.158.765 al 30 de septiembre de 2026. Este comportamiento refleja un mayor saldo de las líneas de financiación destinadas a operaciones de crédito de fomento, constituyéndose en el principal componente del crecimiento de las obligaciones financieras frente al cierre de diciembre de 2025.

2. A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos en el exterior.

Bancos en el Exterior	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.063.007	316	1.195.146
Bancos del exterior	264	1.756.000	160	1.449.499
Agencias de crédito oficiales	28	92.723	29	109.078
Total	**USD 608**	**$ 2.911.730**	**USD 505**	**$ 2.753.723**

Por su parte, las obligaciones con bancos en el exterior presentaron un incremento de $158.007 frente al cierre de diciembre de 2025, alcanzando un saldo de $2.911.730 al 30 de septiembre de 2026. Esta variación incorpora el efecto del desembolso de un crédito subordinado por USD 70 millones, realizado en marzo de 2026, con una estructura tipo bullet, plazo de 10 años y opción de prepago a partir del quinto año. Asimismo, el comportamiento del saldo refleja los movimientos de capital de las demás financiaciones vigentes y el efecto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre las obligaciones denominadas en moneda extranjera durante el período.

Con respecto a los covenants establecidos en los contratos de financiación, al 30 de septiembre de 2026 su seguimiento se presenta de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios contratados con bancos del exterior no se presentan covenants.

- BBVA Colombia mantiene covenants asociados a las financiaciones con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado), IFC (crédito verde, bono azul, bono de biodiversidad y bono subordinado), BID (bono de biodiversidad y bono subordinado), CAF (crédito de biodiversidad y agroexportadores) y DEG (crédito subordinado). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre las condiciones contractuales relevantes se encuentra la cláusula de absorción de pérdidas, cuya activación está asociada a que el indicador de solvencia básica individual sea inferior al 5,125 %.

20. Títulos de Inversión en Circulación

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

Títulos de inversión en circulación	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	$ 738.838	$ 931.010
Bonos Ordinarios	627.306	708.284
Total títulos de inversión en circulación	**$ 1.366.144**	**$ 1.639.294**

Al 30 de septiembre de 2026, los títulos de inversión en circulación presentaron una disminución neta de $273.150 frente al cierre de diciembre de 2025, explicada principalmente por el vencimiento de una emisión de bonos subordinados por $156.000, ocurrido el 19 de septiembre de 2026. Adicionalmente, la variación incorpora el efecto de la medición de los títulos a costo amortizado y de la conversión a pesos colombianos de las emisiones denominadas en moneda extranjera, considerando la disminución de la Tasa Representativa del Mercado (TRM), que pasó de $3.757,08 al 31 de diciembre de 2025 a $3.312,84 al 30 de septiembre de 2026.

A continuación, se presenta el detalle de las emisiones de bonos vigentes al 30 de septiembre de 2026:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2013	3.000.000	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	45	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	50	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	17	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024	15	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024	20	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024	35	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	3.000.000				415.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión de bonos subordinados por $156.000, realizada el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de 15 años y un rendimiento de IPC + 4,70 %, alcanzó su vencimiento contractual el 19 de septiembre de 2026. En consecuencia, dicha emisión dejó de formar parte de los títulos de inversión en circulación al cierre de septiembre de 2026, contribuyendo a la disminución del saldo de los bonos subordinados frente al cierre de diciembre de 2025.
- 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 + 3,8 9% 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 29 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 tranchas 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. A la fecha 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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	$ 3.454	$ 5.249
Costos y gastos por pagar	451	226
Dividendos y excedentes (1)	78.573	73.369
Arrendamientos	71	65
Prometientes compradores (2)	22.093	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	157.764	233.689
Proceso de titularización	21	47
Procesos judiciales con empleados	0	1
Colpensiones	3.530	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.592	0
Otros	638	571
Seguro de depósito Fogafin	139.666	131.612
Diversas (5)	673.036	837.265
Otros Impuestos (6)	299.884	748.165
Total cuentas por pagar	**$ 1.383.773**	**$ 2.069.542**

Las cuentas por pagar presentan disminución por $685.769 equivalente al 33.14% con corte al 30 de septiembre de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 30 de septiembre de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $78.573; en la Asamblea General de Accionista realizada el 25 de marzo de 2026 se establece $91.664 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, pagaderos el 11 de junio 2026.

2. Al 30 de septiembre de 2026 se presenta una disminución por valor de $9.809 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 134 activos por valor de $61.821.

3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $75.925 con respecto al 31 de diciembre de 2025, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.

4. Se presenta incremento por $4.592 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de septiembre de 2026.

5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de $164.229 la cual se origina principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgos Central de la Contraparte.

6. En otros impuestos se presenta una disminución de $448.281 con respecto a diciembre 2025, esto se debe principalmente saldos pagados por retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2025 y el impuesto del IVA del sexto bimestre del 2025, los cuales fueron pagados dentro de los primeros meses del 2026.

22. Otros pasivos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital e intereses vencidos CDT	$ 194.623	$ 186.566
Abonos por aplicar de clientes (1)	28.941	43.662
Abonos diferidos (2)	61.270	2
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	224.055	339.966
Compensación de redes	12.308	11.509
Ingresos recibidos por anticipados	15.913	15.026
Intereses originados en proceso de reestructuración	405	520
Sobrantes operaciones de redes (4)	256.418	218.149
Cartas de crédito de pago diferido	1.503	1.951
Compras ascredibanco internacional	10.305	10.471
Saldos a favor en moneda extranjera	8.392	4.906
Otros pasivos (5)	16.153	30.518
Pasivo por derecho de uso	105.365	96.463
Total otros pasivos	**$ 935.651**	**$ 959.709**

1. Se registró una disminución de $14.721, esta variación corresponde a valores recibidos mediante cheques de otras entidades financieras para el pago de obligaciones de clientes con el Banco, pendientes de compensación al cierre del período. Estos recursos permanecen registrados transitoriamente en esta cuenta durante el proceso de compensación interbancaria, que tarda aproximadamente dos días, hasta su aplicación a los préstamos correspondientes. Por lo tanto, el comportamiento del saldo depende de la cantidad y el valor de los cheques que se encuentren en proceso de compensación a la fecha de corte.

2. Se presentó un incremento de $61.268, esta variación se explica principalmente por los registros asociados al ajuste de aplanamiento de títulos de renta fija denominados en Unidades de Valor Real (UVR), cuyo saldo al cierre septiembre de 2026 ascendió a $33.882, equivalente al 55,30%. Adicionalmente, el capital de la cartera de Crédito Exprés denominada en UVR, pasó de no presentar saldo al cierre del año 2025, a registrar $27.386 al cierre de septiembre de 2026, con una participación del 44,70% sobre el saldo total. Este comportamiento refleja el incremento de los valores registrados por ambos conceptos al cierre del período.
3. Se presentó una disminución de $115.911, equivalente al 34,10%, con relación al cierre del año 2025. Esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos:
    - **Cartera de libranzas**: presentó una disminución de $83.352, que representa el 71,91% de la reducción neta total del rubro. Esta variación corresponde a menores saldos de recursos recibidos a través de convenios de recaudo destinados al pago de obligaciones de clientes vinculados a esta modalidad de crédito, pendientes de aplicación al cierre del período.
    - **Cuenta de espera de recaudo en Factoring: se** registró una disminución de $33.723, equivalente al 29,09% de la reducción neta total. Esta cuenta registra los pagos recibidos de clientes por operaciones de Factoring, cuya aplicación se realiza mediante procesos manuales. En consecuencia, los recursos que no logran identificarse y aplicarse el mismo día permanecen transitoriamente registrados en esta cuenta, hasta su identificación y posterior aplicación, generalmente al día siguiente.
    - **Abonos para aplicar a obligaciones de leasing:** presentaron un incremento de $1.937, que compensó parcialmente la disminución del rubro, equivalente al 1,67% de la variación neta total, este comportamiento corresponde a los saldos a favor generados cuando los clientes realizan pagos superiores al valor del canon mensual pactado, cuyos excedentes permanecen registrados para ser aplicados a los cánones de arrendamiento posteriores.
4. Pagos por compensación Redeban presentó un aumento de $38.269, la variación corresponde al aumento en la transaccionalidad de BRE-B, debido al alto uso de este canal y a la incorporación de nuevas funcionalidades, como el pago de nóminas, Pagos con código Qr, Transferencias inmediatas.

5. Al corte de septiembre de 2026, este rubro presentó una disminución de $14.365, frente al período de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción de las cuentas por pagar asociadas a sobrantes de libranzas, así como por la disminución de saldos provenientes de la compensación de operaciones de redes que se encontraban registrados en cuentas de aparcamiento. Estos valores fueron dados de baja del pasivo y reconocidos en el estado de resultados (PYG) por concepto de prescripción de pasivos, contribuyendo a la reducción del saldo de este rubro al cierre del período.

23. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	$ 34,667	$ 30,877
Vacaciones	62,215	57,150
Prima legal y extralegal	34,003	2,625
Incentivos remuneración variable	142,876	134,136
Seguridad social	11,980	28,361
Otros beneficios otorgados	62,412	64,357
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	**$ 348,153**	**$ 317,506**
Prima de retiro y antigüedad	83,909	82,623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	**$ 83,909**	**$ 82,623**
Compromisos por pensiones	37,263	36,966
Subtotal Beneficios Post Empleo	**$ 37,263**	**$ 36,966**
Total beneficios a empleados	**$ 469,325**	**$ 437,095**

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 tercer trimestre de 2026, se presenta un incremento en los beneficios a empleados por valor de $32.230 el cual corresponde a:

1. En los beneficios a corto plazo se presenta un incremento en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías por valor de $3.790, prima legal y extralegal por valor de $31.378 y disminución en los conceptos seguridad social por valor de $16.381 y otros beneficios otorgados por valor de $1.945 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 un incremento por $8.740, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2026 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2025 por valor de $81.558.

   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 septiembre de 2026 se realizaron provisiones por valor de $1.286, 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 septiembre de 2026 asciende a $83.909.

24. 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:

Pasivos estimados y provisiones	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	$ 496	$ 297
Demandas laborales (1)	4.467	3.729
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	54.365	50.972
Otras Provisiones (2)	342.508	271.423
Total pasivos estimados y provisiones	**$ 401.836**	**$ 326.421**

1. Al 30 de septiembre de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 2.126 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a $413.074, de los cuales se han constituido provisiones por $58.915.

- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 24 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $2.320 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2026 por valor de $496 asociados a 11 procesos con calificación probable.

  Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del Gravamen a los Movimientos Financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, sanciones por extemporaneidad por la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.

- En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 390 casos, con un valor total de pretensiones de $32.817 de los cuales están provisionados 20 procesos por valor de $4.055 con calificación probable, así mismo, el aumento de $170 en la provisión de estos procesos corresponde a ingresos e incrementos en provisiones.
- Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.
- Los procesos civiles corresponden a un total de 1.709 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $377.652. Al 30 de septiembre de 2026 se han constituido provisiones, por $54.365 correspondiente a 10 procesos considerados como probables.
- Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

2. Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2026 y diciembre 2025, se presenta una aumento de $71.085 por concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

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 septiembre de 2026

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2026	$ 54.998	$ 271.423	**$ 326.421**
Incremento	1.551	102.605	104.156
Ingreso	3.729	0	3.729
Pago	-377	-31.520	-31.897
Retiro	-573	0	-573
Disminución	0	0	0
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	**$ 59.328**	**$ 342.508**	**$ 401.836**

31 de diciembre de 2025

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2025	$ 54.647	$ 218.451	$ **273.098**
Incremento	2.025	56.047	58.072
Ingreso	718	0	718
Pago	-1.227	-3.075	-4.302
Retiro	-1.165	0	-1.165
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	**$ 54.998**	**$ 271.423**	**$ 326.421**

25. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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.

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	$ 4.194.959	$ 4.190.378
Reservas ocasionales:		
Protección del pago del cupón AT1	181.883	160.000
Estabilidad del dividendo	308.292	66.955
Total reservas	**$ 4.685.134**	**$ 4.417.333**

El aumento en las reservas ocasionales al 30 de septiembre de 2026 refleja las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 25 de marzo de 2026, en relación con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de utilidades del ejercicio 2025, conforme al siguiente detalle:

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para disposiciones fiscales la Asamblea General de Accionista aprobó $120.000 de los cuales se utilizaron $107.301 para el pago del impuesto al patrimonio quedando un saldo por $12.699, los cuales serán reclasificados para estabilidad de dividendos, de acuerdo a lo revelado en la Nota 37.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para el desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa a disposición de la Asamblea General de Accionistas $4.582.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para protección del pago de cupón AT1 General de Accionistas $181.883.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional, para la estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea General de Accionistas $295.592.

27. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de marzo de 2026, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

		31 de diciembre de 2025
Utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	$	458.195
Proyecto distribución de utilidades		31 de diciembre de 2025
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		8.571
Resultado del ejercicio 2025	$	458.195
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		66.955
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	**$**	**693.721**
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional		300.174
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		181.883
Uso de las Reservas Ocasionales para pago de impuesto al patrimonio		120.000
Apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones ordinarias y preferentes		91.664
Disposición de la Asamblea 2025	**$**	**693.721**

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 se han pagado $89.850, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por $88.177 y $1.673 corresponden a dividendos de minoritarios.

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

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

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	$ 759.258	$ 241.372	$ 284.301	$ 96.972
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108	17.788.726.108
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	**$ 42,68**	**$ 13,57**	**$ 15,98**	**$ 5,45**

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 septiembre de 2026 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 $42,68 pesos colombianos cada una.

Al 30 de septiembre 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 $13,57 pesos colombianos cada una.

29. Ingresos por intereses y valoraciones

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

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	$ 3.043.102	$ 2.456.875	$ 1.114.752	$ 779.240
Consumo	2.330.170	2.369.559	799.156	755.886
Tarjeta de crédito	783.034	605.347	290.756	208.140
Vivienda	853.452	793.125	281.894	233.308
Operaciones factoring	157.208	134.737	58.087	46.320
Leasing financiero	257.477	206.814	92.417	70.821
Leasing habitacional	314.202	306.374	105.352	102.233
Microcrédito	8	0	0	-3
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	**7.738.653**	**6.872.831**	**2.742.414**	**2.195.945**
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	105.844	-15.768	76.079	-42.121
Inversiones a valor razonable	430.547	319.867	63.461	196.207
Inversiones a costo amortizado	480.012	405.982	164.364	138.086
Subtotal títulos valores	**1.016.403**	**710.081**	**303.904**	**292.172**

Derivados	237.322	67.942	205.543	-121.281
Subtotal derivados	**237.322**	**67.942**	**205.543**	**-121.281**
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	**1.253.725**	**778.023**	**509.447**	**170.891**

Total ingresos por intereses y valoraciones	**$ 8.992.378**	**$ 7.650.854**	**$ 3.251.861**	**$ 2.366.836**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 12,60% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $865.822 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por $586.227, tarjeta de crédito por $177.687, cartera de vivienda $60.327, operaciones factoring $22.471 leasing financiero por valor de $50.663 y leasing habitacional $7.828 y una disminución cartera de consumo por $39.389.

   La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a estrategias de impulso de negocio en los diferentes productos, lo cual, obedece a una decisión estratégica de BBVA orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2025 incremento de un 61,14% por valor de $475.702, principalmente en por conceptos de:

- Operaciones de mercado monetario presenta un aumento de $121.612, dónde las variaciones más significativas son por valorización en fondos interbancarios y bonos subordinados por $108.112, desvalorización de las operaciones de contado por $102 y valorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV $13.602; la variación presentada se debe al volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
- Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta aumento por $169.380, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP $1.291.668, desvalorización de futuros por $1.066.173, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por $42.258 y desvalorización y liquidación de opciones por $13.857.

30. Gastos por intereses y valoraciones

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

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Gastos por intereses y valoraciones	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	$ -1.188.322	$ -846.557	$ -411.351	$ -280.432
Cuenta corriente	-85.693	-104.824	-38.257	-35.624
Certificados de depósito a término	-3.251.188	-3.003.753	-1.180.537	-986.667
Subtotal depósitos clientes (1)	**-4.525.203**	**-3.955.134**	**-1.630.145**	**-1.302.723**
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-372.521	-363.549	-131.627	-115.962
Subtotal obligaciones financieras (2)	**-372.521**	**-363.549**	**-131.627**	**-115.962**
Otros gastos por intereses	-68	-73	-21	-25
Total gastos por intereses y valoraciones	**$ -4.897.792**	**$ -4.318.756**	**$ -1.761.793**	**$ -1.418.710**

1. Al 30 de septiembre de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 14,41% con respecto al 30 de septiembre de 2025 por valor de $570.070, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en $341.765, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Banco 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; por otro lado disminución en depósitos de cuenta corriente en $19.131 obedece en gran medida a los bajas colocaciones de los clientes por las bajas tasas de pago para este concepto:

   En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento en los intereses de $247.435, debido al aumento de los depósitos colocados por los clientes y al incremento en las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre septiembre de 2026 a septiembre de 2025.

2. Al cierre del 30 de septiembre 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta un aumento con respecto al año anterior, principalmente por:

   - Aumento en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 30 de septiembre de 2026 tenía registrado $131.389, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por $122.564.

   - Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC) y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por $9.456.
   - Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras aumentaron en $9.737.

31. Ingresos neto por comisiones

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

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cartas de crédito	$ 2.575	$ 2.860	$ 773	$ 1.114
Garantías bancarias	28.089	27.299	13.136	11.576
Servicios bancarios	77.709	57.510	24.731	22.073
Establecimientos afiliados tarjetas	274.968	232.050	90.322	85.810
Servicio red de oficinas	161.591	145.816	56.062	50.037
Por giros	4.220	4.582	1.231	1.532
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	109.806	84.099	38.689	29.135
Cuotas de manejo de tarjetas débito	34.419	30.347	10.301	10.180
Por productos derivados	478	169	167	56
Otros	350.437	306.536	125.088	140.541
Subtotal ingresos por comisiones (1)	**1.044.292**	**891.268**	**360.500**	**352.054**
Servicios bancarios	-25.439	-20.519	-8.595	-6.872
Otros	-533.485	-564.064	-180.300	-197.105
Subtotal gastos por comisiones (2)	**-558.924**	**-584.583**	**-188.895**	**-203.977**
Total Ingresos por comisiones,neto	**$ 485.368**	**$ 306.685**	**$ 171.605**	**$ 148.077**

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025 por valor de $153.024, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por $42.918 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard lo cual se atribuye a diversas estrategias del área de negocio, destacando la creación de cuentas para comisiones por compras internacionales; un incremento por $25.707 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito, un incremento en servicios bancarios por $20.199, un incremento en el servicio de red de oficinas por $15.775 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo; y por último, un incremento en otras comisiones por valor de $43.901 en conceptos cómo: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas de cupo y transacciones ACH.

2. Los gastos por comisiones presentaron una disminución de $25.659, explicada principalmente por una reducción de $30.579 en otros gastos por comisiones, asociados a conceptos como colocación de créditos de libranza, procesamiento de datos, franquicias y servicios de red, que incluyen comisiones por el uso de Redeban y Credibanco. Esta disminución fue compensada parcialmente por un incremento de $4.920 en los gastos por servicios bancarios.

32. Otros gastos de operación, neto

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

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Otros gastos de operación, neto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones (1)	$ 297.067	$ 200.612	$ 87.346	$ 74.246
Diferencia en cambio, neta (2)	68.304	172.586	-8.023	149.042
Dividendos	23.693	30.614	0	53
Arrendamientos	3.473	3.250	1.383	1.221
Otros - Diversos (3)	168.235	122.176	32.126	26.196
Recuperación riesgo operativo	5.178	7.142	2.452	1.017
Actividades en operaciones conjuntas	9.106	7.474	2.740	2.669
Subtotal otros ingresos de operación	**575.056**	**543.854**	**118.024**	**254.444**
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	0	0	8	0
Negocios conjuntos (4)	6.412	384	4.558	-4.691
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	**6.412**	**384**	**4.566**	**-4.691**
Otros gastos de operación				
Enajenaciones (5)	-185.671	-145.511	-53.607	-56.293
Beneficios a empleados (6)	-901.583	-759.877	-277.746	-273.381
Honorarios	-43.644	-40.029	-15.294	-14.038
Depreciación y amortización	-139.984	-126.379	-47.245	-42.906

Impuestos y tasas (7)	-261.953	-234.870	-87.488	-79.378
Arrendamientos	-7.010	-6.405	-2.243	-2.198
Seguros	-225.901	-220.322	-76.000	-72.061
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-21.760	-23.415	-3.129	-6.629
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-122.504	-116.052	-34.707	-40.015
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-5.817	-3.545	-647	-741
Diversos	-757.983	-741.014	-259.650	-245.601
Pérdida por siniestros (8)	-22.696	-29.786	-7.662	-5.922
Actividades en operaciones conjuntas	-9.073	-7.487	-2.739	-2.730
Gastos Legales	-31	-36	-1	-2
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-2.515	-2.044	-916	-755
Subtotal otros gastos de operación	**-2.708.125**	**-2.456.772**	**-869.074**	**-842.650**
Total otros gastos de operación , neto	**$ -2.126.657**	**$ -1.912.534**	**$ -746.484**	**$ -592.897**

Al cierre del tercer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan un aumento de $214.123 equivalente al 11,2% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $96.455 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por $82.201 debido al aumento en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.

2. La diferencia en cambio, neta es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones en moneda diferente a la funcional, esta línea presenta una disminución del 60.4% frente al año anterior por valor de $104.282 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de septiembre 2026 fue de $3.312,84 mientras que para el cierre de septiembre 2025 se cotizó en $3.901,29, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de $588,45.

3. Al 30 de septiembre de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de $46.059 con respecto al año 2025, principalmente por los conceptos aprovechamientos, recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. Los ingresos por la inversión en RCI Banque Colombia S.A., presenta un aumento de $6.028 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en la participación en los resultados generados.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de $40.160 frente al periodo anterior, principalmente a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros de activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.

6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por $141.706, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por $85.870, sueldos a los colaboradores por $30.440, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) $20.633 y aportes seguridad social por $8.362; 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 $27.083, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio y GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros.

8. En el rubro de pérdida por siniestros se presenta una disminución por $7.090, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

33. 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 fue de 40,77% y para el mismo periodo de nueve meses terminado en 2025 fue de 43,73%.

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
Concepto	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Utilidad antes de impuestos**	$ 1.281.791	$ 428.921	$ 492.471	$ 185.948
Impuesto sobre la renta y complementarios	-312.695	-70.106	-85.007	22.665
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-209.838	-117.443	-123.163	-111.641
Total gasto por impuesto a las ganancias	**$ -522.533**	**$ -187.549**	**$ -208.170**	**$ -88.976**

** Incluye participaciones no controladoras

La disminución de la tasa de tributación del 2,96% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de septiembre de 2026 tanto el Banco como las subsidiarias presentan utilidad contable y renta líquida ordinaria con impuesto corriente a cargo, al mismo corte de 2025 siguen manteniendo esta dinámica.
- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo tanto para el cierre de septiembre 2026 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.
- Con lo anterior, a efectos del estado de resultados intermedios condensados consolidados sobre los ajustes de conversión se aplica una tarifa del 40% por impuesto diferido.

- Al corte de septiembre de 2026, el Banco registra acumulado activo por impuesto diferido y su respectiva contrapartida de recuperación sobre la pérdida fiscal de 2023 y 2024.

33.1 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.

34. 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, Movistar Money y Agencia de Seguros 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.

El Banco incluye dentro del concepto de partes relacionadas a los miembros de la Junta Directiva, al personal clave de la dirección y a los miembros cercanos de sus familias, cuando tengan la capacidad de ejercer control o influencia significativa.

Al 30 de septiembre de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de $25.641; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo $12.917, pagos basados en acciones $2.890 y $9.834 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2026

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 22.637	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 698	$ 0	$ 0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	10.719.489	0	0	0	0	14.133	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	306.871	0	9	27	0	94	467
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.058.197	0	5.099	450	751	16	0	0

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	172.858	0	0	0	0	0	0
Total activo	**$ 11.800.323**	**$ 479.729**	**$ 5.099**	**$ 459**	**$ 778**	**$ 14.847**	**$ 94**	**$ 467**
Pasivos:								
Depósitos de clientes	0	34.915	20.865	35.396	20.623	15.670	175	6.455
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.622.173	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.377.570	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.306	0	0	0	0
Cuentas por pagar	151.640	0	4	415	0	46	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	3	0	0	0

Total pasivo	**$ 11.151.383**	**$ 34.915**	**$ 20.869**	**$ 71.117**	**$ 20.626**	**$ 15.716**	**$ 175**	**$ 6.455**
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	5	37.300	0	0	1.924	0	38	459
Ingresos por comisiones	8.310	52	32.693	125.290	4.199	165	4	25
Otros ingresos de operación	77	0	15	48	1.098	62	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	6.412	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	3.512.189	0	0	-2.618	0	14.134	0	0
Total ingresos	**$ 3.520.581**	**$ 43.764**	**$ 32.708**	**$ 122.720**	**$ 7.221**	**$ 14.361**	**$ 42**	**$ 484**

Depósitos de clientes	0	0	55	51	716	0	4	24
Obligaciones financieras	167.678	1.858	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	6.387	0	0	0	136.309	9.889	15	376
Otros gastos de operación	185.667	4	6.224	4.938	2.653	109.695	466	1.305
Total gastos	**359.732**	**1.862**	**6.279**	**4.989**	**139.678**	**119.584**	**485**	**1.705**
Compromisos y obligaciones contingentes	82.629	97	41	65	10.157	63.597	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.291.395	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.374.024**	**$ 97**	**$ 41**	**$ 65**	**$ 10.157**	**$ 63.597**	**$ 0**	**$ 0**

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. En la línea de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, figura a nombre de RCI Colombia SA un valor de $306.871, sobre este valor, se ha registrado un deterioro de $353, qué refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.

2. En cuentas por cobrar se reconoce con BBVA S.A un saldo por $1.058.197 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.

3. Al 30 de septiembre de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $1.377.570. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.

4. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de $3.512.189 con BBVA Madrid, $14.134 con BBVA México SA y -$2.618 con BBVA Seguros de Vida S.A.

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 2025

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 635.427	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 208	$ 0	$ 0
Activos financieros de inversión, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	461.659	1	3	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.455.127	0	3.487	4	45	1.148	0	0

Activos tangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	169.196	0	0	0	0	0	0
Activos intangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos, neto	0	0	182	0	0	0	0	0
Total activo	**$ 9.609.079**	**$ 630.855**	**$ 3.670**	**$ 7**	**$ 67**	**$ 4.101**	**$ 195**	**$ 483**
Pasivos:								
Depósitos de clientes	11.494	50.571	10.626	27.648	33.224	3.945	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.193.394	0	0	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0

Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	134.315	0	133	765	1.066	63.648	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	1	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivo	**$ 8.750.939**	**$ 50.571**	**$ 10.759**	**$ 63.704**	**$ 34.291**	**$ 67.594**	**$ 2.033**	**$ 5.193**
Ingresos								
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	102.869	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	0	25	91	1.979	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	226	0	0	0	0	0	0

Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.586.312	10.429	68	0	0	65.060	0	0
Total ingresos	**$ 1.689.181**	**$ 17.291**	**$ 42.139**	**$ 147.753**	**$ 37.131**	**$ 65.514**	**$ 273**	**$ 575**
Gastos								
Depósitos de clientes	0	0	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	3.266	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación activos financieros de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro (Recuperación) propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de otros deterioros	0	0	0	0	0	0	0	0

Gastos por comisiones	473.673	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	436.961	0	170.208	27.283	2.626	1.549.887	746	312
Total gastos	**1.129.731**	**4.290**	**170.435**	**27.483**	**211.524**	**1.560.119**	**931**	**752**
Compromisos y obligaciones contingentes	106.113	97	51	65	10.199	266.210	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.466.258	0	175	0	0	0	0	0
Total compromisos	**$ 1.572.371**	**$ 97**	**$ 226**	**$ 65**	**$ 10.199**	**$ 266.210**	**$ 0**	**$ 0**

35. Otros aspectos de interés

Depuración acumulada al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

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

Concepto	Saldo al final del 2026	Variación	Saldo al inicio del 2026
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	$ 39.790	$ 9.729	$ 30.061
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	-12.983	-3.194	-9.789
Total depurado	**$ 50.437**	**$ 6.535**	**$ 43.902**

36. Hechos posteriores

A continuación se detalla el hecho posterior en los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026.

El 5 de octubre de 2026, el Banco BBVA Colombia S.A. realizó la publicación del aviso de oferta pública correspondiente al primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, en el marco del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Verdes Ordinarios, Bonos Sociales Ordinarios, Bonos Sostenibles Ordinarios, Bonos Subordinados, Bonos Verdes Subordinados, Bonos Sociales Subordinados y Bonos Sostenibles Subordinados.

El referido Programa cuenta con un cupo global autorizado de hasta $3 billones de pesos colombianos, aprobado por la Junta Directiva del Banco mediante el Acta No. 1705 del 15 de julio de 2022.

En desarrollo de dicho Programa, el 6 de octubre de 2026 se llevó a cabo el proceso de emisión y colocación del primer lote de Bonos Sostenibles Ordinarios, conformado por las siguientes subseries:

Serie		Monto adjudicado COP	Tasa / margen de corte
Serie A - A48 - 48 Meses tasa fija E.A.	$	166.500	13,58% E.A.
Serie B - B18 - 18 Meses IBR + margen N.M.V		38.500	0,95% N.M.V
Serie B - B24 - 24 Meses IBR + margen N.M.V		45.000	1.20% N.M.V
Total	**$**	**250.000**	

37. Negocio en marcha

Información financiera proyectada

Durante el primer semestre del año 2026 el Grupo avanzó en su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para el periodo 2027 al 2028. Este proceso se fundamenta en las estimaciones macroeconómicas actualizadas por el equipo de estudios económicos, considerando la estabilización de la inflación y la senda de normalización de tasas. Con estas variables, sumadas al cumplimiento de los objetivos estratégicos, se proyectan utilidades crecientes para los próximos años, apalancadas en un desempeño eficiente tanto de ingresos como de gastos.

En cuanto al margen de intereses, se observa una mejora continua derivada de la disminución en las tasas de interés de intervención, lo que ha permitido reducir el costo de los recursos de manera acelerada. En el activo, aunque la disminución de tasas es más gradual, la estructura del stock de créditos originados en escenarios de tasas elevadas permite mantener rentabilidades atractivas. Bajo estas estimaciones, el margen prevé un crecimiento de doble dígito para el horizonte proyectado.

Respecto a las comisiones, el Grupo mantiene el impulso de sus planes estratégicos para elevar los ingresos por servicios financieros. Se destaca el fortalecimiento de la actividad en medios de pago (negocio emisor) y la línea de seguros, la cual se beneficia de la mayor dinámica comercial y la actividad incremental proyectada para los ejercicios 2026 y 2027.

En la gestión del gasto, BBVA ratifica su política de austeridad y eficiencia en la destinación de recursos. La inversión se prioriza en actividades que generen un retorno estratégico claro para la entidad o que sean requeridas por el marco legal vigente, aplicando este rigor en gastos de personal, generales e inversiones de capital.

De igual manera, el Grupo estima un menor gasto por saneamiento crediticio. El año 2025 se vio una recuperación de los saneamientos, por lo que para 2026 la expectativa es seguir con la estrategia de disminución y colocación de créditos con menor indicador de mora.

En este sentido, considerando la situación revelada en los estados financieros intermedios condensados consolidados presentados a corte del 30 de septiembre de 2026, y las perspectivas para el futuro cercano, se confirma que el Grupo cuenta con una estructura financiera sólida y adecuada. Esta estructura le permite mantener una operación rentable y obtener los recursos necesarios para cumplir sus obligaciones de corto y mediano plazo, gracias a una gestión técnica de las cuentas del balance y del estado de resultados.

Finalmente, evaluando la posición de liquidez al cierre de este periodo, se ratifica que el Grupo dispone de la liquidez y solvencia requeridas para operar como negocio en marcha durante, al menos, los próximos 12 meses a partir del corte reportado. 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.

Medidas de rendimiento e Indicadores

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025

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 septiembre 2026 y diciembre 2025, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	septiembre 2026	diciembre 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	8.670.481	7.870.733	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	762.132	453.376	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2025 < 0) y (Resultado del ejercicio 2Q 2026 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,06	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	1,07%	0,67%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

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.

38. Hechos significativos

A continuación, se detallan los hechos significativos en los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026.

1. Durante el mes de marzo se realizó el desembolso de un crédito subordinado con el inversor alemán DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft por un monto de 70 millones USD; esta operación es de amortización bullet y tiene un plazo de 10 años con opción de prepago a partir del año 5.
2. En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, mediante el cual se creó un impuesto al patrimonio de carácter extraordinario, aplicable a determinadas personas jurídicas cuyo patrimonio líquido al 1 de marzo de 2026 sea igual o superior a 200.000 UVT. Posteriormente, el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 modifica y complementa dicho marco normativo.

Si bien, el marco NCIF no contempla el reconocimiento del impuesto al patrimonio con cargo directo al patrimonio, el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 establece expresamente que, para las entidades sujetas a la normativa local, dicho impuesto puede ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio o directamente contra el patrimonio. En aplicación de esta disposición y atendiendo su marco contable aplicable, la Administración del Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales, destinando dichas reservas para atender el reconocimiento y pago de la obligación tributaria. En consecuencia, este tratamiento contable responde a lo permitido por la regulación local vigente.

En este sentido, la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No. 107 del 25 de marzo de 2026, autorizó la utilización de reservas ocasionales por valor de $120.000 para atender el reconocimiento y pago del impuesto al patrimonio, en concordancia con lo dispuesto en el Decreto 240 de 2026 y las demás disposiciones complementarias emitidas por el Gobierno Nacional.

Posterior al realizar el cálculo del impuesto al patrimonio a presentar por el Banco, se determinó que el valor final utilizado para atender dicha obligación equivale a $107.301. En consecuencia, el remanente de $12.699 fue reincorporado a la reserva ocasional, reforzando así la estabilidad futura del dividendo.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexequibilidad del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

3. El 10 de agosto de 2026, a las 7:34 a. m., se registró en Colombia un sismo de magnitud 7,4, con epicentro en el municipio de San José del Palmar, departamento del Chocó, y una profundidad de 103 kilómetros. El movimiento fue ampliamente sentido en el occidente del país, con una intensidad máxima correspondiente a daño severo según el Servicio Geológico Colombiano, afectando zonas en las que el Banco mantiene presencia mediante su red de oficinas.

En su momento como medida preventiva y priorizando la integridad de empleados y clientes, BBVA Colombia suspendió temporalmente la atención presencial en algunas oficinas ubicadas en los departamentos de Caldas, Risaralda, Quindío, Cauca, Valle del Cauca y Chocó. Durante este periodo, se activaron los protocolos de continuidad del negocio, garantizando que los canales digitales y telefónicos continuarán disponibles y operando con normalidad.

A continuación se relacionan los análisis realizados por diferentes áreas del Banco.

Riesgos incrementados, concentraciones y medidas de mitigación

El principal riesgo identificado corresponde al deterioro temporal de la capacidad de pago de los clientes afectados, derivado de la interrupción de sus actividades económicas y la afectación de sus ingresos.

En el colectivo territorial analizado, excluyendo Mayorista, Cali y Pereira concentran aproximadamente el 70% del capital aliviado, constituyendo las principales zonas de seguimiento.

Las medidas de mitigación implementadas en la estrategia de recuperación son:

- Alivios financieros: períodos de gracia y modificaciones temporales de las condiciones de pago, según la afectación acreditada.
- Seguimiento recuperatorio: monitoreo focalizado de mora, normalización y recuperaciones de los clientes beneficiados.
- Protección crediticia: aplicación de los tratamientos especiales de gestión y reporte a centrales de riesgo conforme a los criterios jurídicos definidos.

Finalmente, se mantiene el seguimiento de las obligaciones respaldadas por garantías y seguros sobre los bienes afectados, para evaluar las alternativas de mitigación que correspondan.

Impacto sobre el perfil de riesgo, indicadores y provisiones

El sismo generó afectaciones en la capacidad de pago de clientes de las zonas impactadas, con efectos sobre la evolución de la mora y las recuperaciones, principalmente durante agosto.

Como medida de mitigación, BBVA implementó un programa extraordinario de alivios financieros que, al cierre de septiembre, benefició a 4.349 clientes por $420.200 de capital, equivalentes al 0,5% de la cartera total del Banco. El 83% del capital beneficiado se concentró en Hipotecario $152.800, Mayorista $150.600 y Libre Inversión $44.000.

En la estrategia de recuperación se reforzó la gestión y el seguimiento de los colectivos afectados, logrando recuperar durante septiembre parte del deterioro observado en agosto y normalizar progresivamente la dinámica recuperatoria.

No se han identificado ajustes materiales a los límites de riesgo derivados del programa de alivios.

Riesgo operacional

El Banco BBVA ha reconocido en sus cuentas de riesgo operacional los gastos operativos derivados de la atención inicial de la emergencia. Dichos importes corresponden principalmente a evaluaciones técnicas de la infraestructura en riesgo, remoción de escombros y reparaciones físicas en las instalaciones orientadas a restablecer la normal operatividad de la red de oficinas.

Concepto de gastos		30 de septiembre de 2026
Gastos de obras	$	301
Estudios técnicos		120
Mantenimientos		42
Otros gastos		40
Total gastos	**$**	**503**

Procesos o servicios críticos afectados, medidas de continuidad/mitigación implementadas y estado de normalización al 30 de septiembre de 2026.

Infraestructura Física: Se registraron afectaciones en la red de oficinas y sedes ubicadas en las zonas de influencia del sismo del 10 de agosto de 2026, destacando daños significativos y moderados que requirieron valoraciones técnicas estructurales previas, restricciones de acceso por parte de autoridades o copropiedades, y la implementación de planes de contingencia para las sedes no operativas.

Infraestructura Tecnológica y Canales: Los datacenters operaron sin afectaciones y los servicios de TI se prestaron con normalidad. No obstante, se presentaron intermitencias temporales en la cobertura de operadores móviles y afectaciones en cajeros automáticos (ATMs) debido al sismo y a la interrupción de sistemas de seguridad electrónica y restricciones de acceso.

Administrativa y Operativa: Se activó la respuesta operativa a través de mesas de seguimiento y comités, gestionando la continuidad de los procesos fiduciarios, la reubicación de personal afectado y la atención de requerimientos de los consumidores financieros a través de canales alternativos e IVR habilitado.

Medidas adoptadas para garantizar la continuidad, disponibilidad y adecuada prestación de los servicios fiduciarios:

- **Atención al personal:** Implementación de un censo de colaboradores afectados para coordinar la entrega de suministros básicos, kits humanitarios y apoyo emocional.
- **Infraestructura y conectividad:** Garantía de la continuidad de los servicios de TI sin afectación en los datacenters y coordinación de la reapertura gradual de oficinas y cajeros automáticos sujeta a revisiones e inspecciones técnicas previas.
- **Apoyo a consumidores financieros:** Establecimiento de períodos de gracia para créditos, exenciones de comisiones en retiros por cajeros automáticos para mitigar el impacto en zonas afectadas, y habilitación de canales específicos y líneas de atención prioritaria para la gestión de siniestros, pólizas y requerimientos derivados de la situación de desastre.

Control y gestión de servicios

El Banco continúa evaluando los costos y gastos de reparación de las 45 oficinas afectadas por el sismo, los cuales son susceptibles de reclamación bajo la póliza de seguro todo riesgo. Al cierre de septiembre de 2026, el monto estimado de estas reclamaciones asciende a $272.

39. 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.

- **MtM**: Mark-to-Market (Valor a mercado).

- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener ciertas condiciones financieras o tomar acciones específicas para proteger al prestamista, asegurando el pago del crédito.