



Información Financiera Intermedia Condensado Separado y notas explicativas

**Al 31 de marzo de 2026 y por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026**

Bogotá, Mayo 2026

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA	3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL	5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	7
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CODENSA SEPARADOS	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	12
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.	12
1. Entidad que reporta	12
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados	13
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF	17
4. Comparación de la Información y Estacionalidad	21
5. Segmentos de Negocio	22
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural	27
7. Valor Razonable	27
Cartera de créditos y operaciones de leasing e inversiones y depósitos de cliente	32
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	39
9. Activos Financieros de Inversión, neto	42
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)	46
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	47
12. Cuentas por cobrar, neto	53
(*) Gastos pagados por anticipado	55
13. Activos tangibles, neto	56
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	63
15. Activos intangibles, neto	66
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	69
17. Impuesto corriente	71
18. Depósitos de clientes	71
19. Obligaciones financieras	73
20. Títulos de Inversión en Circulación	74
21. Cuentas por pagar	77
22. Beneficios a empleados	78
23. Pasivos Estimados y Provisiones	79
24. Capital suscrito y pagado	82
25. Reservas	82
26. Dividendos	83
27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	83
28. Ingresos por intereses y valoraciones	84
29. Gastos por intereses y valoraciones	85

30. Ingresos por comisiones, neto	86
31. Otros gastos de operación, neto	87
32. Gasto por Impuesto sobre la Renta	89
32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales	89
33. Partes Relacionadas	90
34. Hechos posteriores	95
35. Negocio en Marcha	95
36. Hechos significativos	97
37. Glosario	97



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se 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.

Párrafo de énfasis Impuesto al Patrimonio

Llamo la atención sobre la "Nota 36 Hechos significativos" a los estados financieros intermedios condensados separados, en la cual el Banco describe el tratamiento contable aplicado al impuesto al patrimonio extraordinario creado mediante los Decretos Legislativo 0173 de febrero de 2026 y el 0240 de marzo de 2026. Tal como se indica en dicha nota, el Banco optó por reconocer este gravamen con cargo directo al patrimonio de acuerdo con las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas, aplicando las alternativas previstas en los mencionados Decretos, este tratamiento constituye una excepción a lo dispuesto en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Mi conclusión no se modifica en relación con este asunto.

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



Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de marzo de 2026 los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otra Información

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

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

Bogotá, D.C., Colombia
15 de mayo de 2026

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 separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 31 de marzo de 2026, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.836.440	\$ 8.718.680
Activos financieros de inversión, neto	(9)	9.860.996	9.047.211
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	9.564.840	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	76.922.304	75.652.262
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.707.666	2.696.047
Activos tangibles, neto	(13)	682.603	705.315
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	330.241	385.558
Activos intangibles, neto	(15)	480.241	459.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	185.420	186.135
Otros activos, neto		68.575	79.277
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.168.354	2.565.967
Impuesto diferido		397.994	421.158
Impuesto corriente	(17)	770.360	2.144.809
Total Activos		110.807.680	108.710.702
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(18)	84.375.397	81.998.828
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	10.115.647	9.900.294
Obligaciones financieras	(19)	4.766.784	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.621.184	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.431.675	2.051.466
Otros pasivos		909.230	959.517
Beneficios a empleados	(22)	320.548	429.406
Pasivos estimados y provisiones	(23)	302.034	246.682
Total Pasivos		103.842.499	101.687.911
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(24)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(25)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		414.334	677.304
Otro Resultado Integral (ORI)		205.704	268.145
Total Patrimonio de los Accionistas		6.965.181	7.022.791
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		\$ 110.807.680	\$ 108.710.702

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

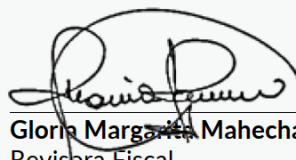
- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

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

		Por los periodos de tres meses terminados en:	
	NOTA	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones			
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 2.433.361	\$ 2.239.065
Valoración por instrumentos financieros, neto		219.969	365.609
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	2.653.330	2.604.674
Gastos por intereses y valoraciones			
Depósitos de clientes		-1.346.203	-1.312.905
Obligaciones financieras		-114.410	-127.597
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-1.460.613	-1.440.502
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		1.192.717	1.164.172
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-504.374	-552.295
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-4.683	-4.841
Deterioro propiedad y equipo	(13)	-1.717	-431
Recuperación de otros deterioros		97.538	77.495
Total deterioro de activos financieros, neto		-413.236	-480.072
Ingresos por comisiones, neto			
Ingresos por comisiones		285.407	239.011
Gastos por comisiones		-184.334	-188.514
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	101.073	50.497
Otros gastos de operación, neto			
Otros ingresos de operación		313.873	84.866
Ingresos por el método participación patrimonial		17.213	20.343
Otros gastos de operación		-863.011	-795.635
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-531.925	-690.426
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		348.629	44.171
Impuesto sobre la renta	(32)	-93.483	-6.536
Impuesto diferido	(32)	-52.776	-4.347
Total resultado del periodo		\$ 202.370	\$ 33.288
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(27)	11	2
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108

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

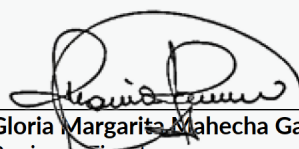
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Resultado del ejercicio	\$ 202.370	\$ 33.288
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:		
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial	-4.018	371
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-44.614	2.075
Impuesto diferido relacionado	7.174	579
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período	-41.458	3.025
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:		
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-41.967	-26.968
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	0	278
Impuesto diferido relacionado	20.984	10.676
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	-20.983	-16.014
Total otro resultado integral	-62.441	-12.989
Total resultado integral del ejercicio	\$ 139.929	\$ 20.299

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

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

Juan María Canel
Representante Legal (1)

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

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2024		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.750.950	\$ -368.949	\$ 35.331	\$ 221.280	\$ 255.682	6.554.303
Traslado a resultados		0	0	0	368.949	-368.949	0	0	0
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331
Liberación Reserva ocasional		0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	226.955
Uso de reserva legal para enjuque de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0
Resultado de ejercicio		0	0	0	33.288	0	0	0	33.288
Realización de activos sujetos a adopción de 1er vez		0	0	0	0	2.426	-2.426	0	0
Valorización de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-24.244	-24.244
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	11.255	11.255
Saldos al 31 de marzo de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 33.288	\$ 2.426	\$ 218.913	\$ 242.693	6.574.662

	Nota	Utilidades retenidas		Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones						
Saldos al 31 de diciembre de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 458.195	\$ 8.571	\$ 210.538	\$ 268.145	\$ 7.022.791
Traslado a resultados	(26)	0	0	0	-458.195	458.195	0	0	0
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(26)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(25) (26)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526
Utilización de reservas pago de impuesto al patrimonio	(25) (26)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(26)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664
Resultado de ejercicio	(27)	0	0	0	202.370	0	0	0	202.370
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.426	0	1.426
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-90.599	-90.599
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	28.158	28.158
Saldos al 31 de marzo de 2026		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.685.134	\$ 202.370	\$ 0	\$ 211.964	\$ 205.704	\$ 6.965.181

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

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

Juan María Canel
Representante Legal (1)

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

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del período		\$ 8.718.680	\$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-29.629.447	-21.860.927
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.034.903	-2.554.331
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		1.430.553	2.718.516
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		385.366	-319.514
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		27.381.891	20.520.869
Pagos a proveedores y empleados		-1.873.928	-1.113.828
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.205.810	2.046.217
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.346.067	-1.312.752
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		1.268.144	-277.219
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		857.225	-2.152.969
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-60.355.108	-17.886.820
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		59.143.063	16.154.088
Adquisición de activos tangibles	(13)	-479	-5.043
Compra de activos intangibles	(15)	-109.127	-5.572
Precio de venta de propiedades y equipo	(16)	120	5.022
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		237.210	146.470
Flujo neto de efectivo usado en por actividades de inversión		-1.084.321	-1.591.855
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-462.468	-843.468
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		677.063	764.297
Dividendos pagados a los propietarios		-47	-80
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		101.341	19.309
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento		315.889	-59.942
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		28.967	-241.456
Saldo al final del período	(8)	\$ 8.836.440	\$ 6.833.972

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

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

Juan María Canel
Representante Legal (1)

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

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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de marzo 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”) es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. quien posee el 77% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

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

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

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 397 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 31 de marzo de 2026, para el 31 de diciembre de 2025 se contaba con 437 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 14 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 68.094 y 64.511 puntos de servicio al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

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

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de marzo 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.003 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

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

2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2026 han sido preparados 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 Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación al deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.

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 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.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2025.

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

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

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

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados

- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de Flujos de Efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados finalizados al 31 de marzo de 2026, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2026 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Bases de Medición

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

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Depósitos y/o obligaciones financieras medidos a costo amortizado.
- Cartera de Créditos medidos a costo Amortizado.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos al valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

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

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

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

2.4 Importancia Relativa y Materialidad

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

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

2.5 Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2025.

2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

Estado de flujo de efectivo condensado separado

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41, a continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo condensado separado para el período terminado el 31 de marzo de 2025, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de marzo de 2026.

	Saldo a 31 de marzo de 2025 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2025 con cambios
Saldo al comienzo del periodo	\$ 10.880.194	\$ 0	\$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ -640.501	\$ 21.220.426	\$ -21.860.927
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	-699.557	-21.220.426	20.520.869
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	\$ -2.152.969	\$ 0	\$ -2.152.969

Durante el período se efectuó una reclasificación dentro de las actividades de operación, trasladando saldos entre los conceptos “Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing – otros” y “Pagos y redenciones / ingresos de instrumentos financieros de deuda y derivados”, por un valor de \$21.220.426. Esta reclasificación tiene como propósito alinear la presentación con la naturaleza económica de las transacciones, asegurando que los flujos de efectivo reflejen de forma más fiel las actividades operativas del Banco.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

3.1 Juicios y Estimaciones

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

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

3.2 Cambios Recientes en la NIIF

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

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

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

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

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

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

Mejoras 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Mejoras 2023

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

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

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

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

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

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

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

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

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

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

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 periodo 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 divulgación 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.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 31 de marzo 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 separados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 31 de marzo 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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.
- Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 31 de marzo 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 Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de marzo de 2026 comparado con el estado de situación financiera intermedio condensado separado comparativo a 31 de diciembre de 2025 y con el estado de resultados intermedios condensados separados a 31 de marzo 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 Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es una unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

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

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 Banco.

5.4. Venta Cruzada

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

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025

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

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

31 de marzo de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.856.792	\$ 1.969.086	\$ -3.248	\$ 3.798	\$ 1.318.502	\$ 568.654
Intermediarios Financieros	5.136.839	5.147.672	10.818.748	-784.697	-9.224.074	-820.810
Cartera de Valores	19.193.983	0	0	12.880.909	6.313.074	0
Inversión Crediticia Neta	77.226.282	45.090.630	20.738.580	11.241.977	91.597	63.498
Consumo	21.477.327	21.433.498	1.153	646	0	42.030
Tarjetas	4.662.634	4.660.376	286	49	0	1.923
Hipotecario	14.510.397	14.499.649	2.426	3	0	8.319
Empresas	36.771.777	4.475.066	20.831.473	11.368.537	91.597	5.104
Resto	3.979.359	3.611.362	355.043	1.150	0	11.804
Deterioro	-4.175.212	-3.589.321	-451.801	-128.408	0	-5.682
Inmovilizado neto	1.267.019	159.099	2.414	35.124	0	1.070.382
Otros Activos	4.126.765	180.513	93.099	1.402.493	413.474	2.037.186
Total Activo	\$ 110.807.680	\$ 52.547.000	\$ 31.649.593	\$ 24.779.604	\$ -1.087.427	\$ 2.918.910

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Intermediarios Financieros	668.359	18.583.317	11.245.556	3.533.871	-33.524.818	830.433
Recursos Clientes	86.416.244	32.594.992	19.069.542	9.352.514	25.396.583	2.613
Vista	7.853.592	2.828.023	3.321.120	1.703.049	0	1.400
Ahorro	35.573.758	17.799.160	10.244.331	7.529.085	0	1.182
CDTs	40.523.325	11.967.809	5.504.091	120.380	22.931.014	31
Bonos	2.465.569	0	0	0	2.465.569	0
Otros Pasivos	16.757.896	1.194.332	1.173.231	10.062.782	2.286.298	2.041.253
Total Pasivo	\$ 103.842.499	\$ 52.372.641	\$ 31.488.329	\$ 22.949.167	\$ -5.841.937	\$ 2.874.299

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2026.

31 de diciembre de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.933.094	\$ 2.309.604	\$ -988	\$ 17.955	\$ 725.983	\$ 880.540
Intermediarios Financieros	5.386.942	4.031.555	13.332.087	3.904.488	-13.818.608	-2.062.580
Cartera de Valores	17.270.997	0	0	10.780.820	6.490.177	0
Inversión Crediticia Neta	75.798.641	44.769.161	20.048.111	10.932.155	40	49.174
Consumo	21.659.118	21.620.668	1.379	669	0	36.402
Tarjetas	4.403.565	4.401.760	258	51	0	1.496
Hipotecario	14.435.477	14.432.670	2.266	4	0	537
Empresas	35.717.785	4.418.201	20.241.667	11.052.170	40	5.707
Resto	3.901.702	3.678.365	213.679	14	0	9.644
Deterioro	-4.319.006	-3.782.503	-411.138	-120.753	0	-4.612
Inmovilizado neto	1.269.247	168.744	2.602	34.911	0	1.062.990
Otros Activos	5.051.781	125.475	56.811	1.382.117	464.859	3.022.519
Total Activo	\$ 108.710.702	\$ 51.404.539	\$ 33.438.623	\$ 27.052.446	\$ -6.137.549	\$ 2.952.643
Intermediarios Financieros	1.547.863	18.200.591	10.116.500	10.372.528	-39.251.141	2.109.385
Recursos Clientes	84.029.292	31.965.483	20.689.621	6.421.315	24.950.262	2.611
Vista	8.709.422	2.732.849	4.172.952	1.802.040	0	1.581
Ahorro	33.766.493	17.819.253	11.408.370	4.537.861	0	1.009
CDTs	39.103.227	11.413.381	5.108.299	81.414	22.500.112	21
Bonos	2.450.150	0	0	0	2.450.150	0
Otros Pasivos	16.110.756	1.466.508	1.155.531	9.337.170	1.929.879	2.221.668
Total Pasivo	\$ 101.687.911	\$ 51.632.582	\$ 31.961.652	\$ 26.131.013	\$ -12.371.000	\$ 4.333.664

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

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de marzo de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco (\$110.807.680) son Banca Comercial con el 47,4%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,6% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,4%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de caja y bancos centrales de BBVA registró una variación de -1,94% (una disminución de \$76.302). La cartera de valores presentó un aumento de 11,13% (\$1.922.986), impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB (+\$2.100.089), buscando maximizar los beneficios a través de la gestión de recursos.

La inversión crediticia neta incrementó en 1,88%, reflejando un aumento de \$1.427.641. Este crecimiento se explica primordialmente por el desempeño de BEI (+\$690.469) y Comercial (+\$321.469), compensando el ligero aumento en el deterioro.

El activo total mostró un aumento del 1,93% (\$2.096.978), con cierres destacados en Banca Comercial (\$52.547.000) y BEI (\$31.649.593). En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes son Banca Comercial (37,7%), COAP (29,39%) y BEI (22,1%).

Los CDT's presentaron un crecimiento de \$1.420.098 (3,63%) con respecto al 31 de diciembre de 2025. El COAP concentra el 56,59% del total de estos títulos en el Banco.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de marzo de 2026 y 2025 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 1.157.551	\$ 993.784	\$ 333.924	\$ 161.486	\$ -268.267	\$ -63.376
Comisiones Netas	174.119	86.357	63.958	40.618	-1.918	-14.896
Resto de Operaciones Financieras	75.843	21.206	18.409	80.227	-20.860	-23.139
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-39.877	-13.663	-3.537	-3.812	-38.603	19.738
Margen Bruto	\$ 1.367.636	1.087.684	412.754	278.519	-329.648	-81.673
Gastos Generales de Administración	-534.128	-305.644	-39.376	-32.241	1.182	-158.049
Gastos Personal	-232.457	-100.989	-26.070	-13.772	-420	-91.206
Gastos Generales	-254.309	-176.059	-4.316	-10.039	2.138	-66.033
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-47.362	-28.596	-8.990	-8.430	-536	-810
Amortizaciones y Depreciación	-46.207	-12.991	-216	-1.132	0	-31.868
Derramas de Gastos	0	-112.434	-36.491	-14.951	-15.353	179.229
Margen Neto	\$ 787.301	\$ 656.615	\$ 336.671	\$ 230.195	\$ -343.819	\$ -92.361
Pérdida por Deterioro de Activos	-517.337	-439.805	-59.459	-4.708	1	-13.366
Dotación a Provisiones	-4.609	-2.150	-215	-95	3	-2.152
Resto Resultados no ordinarios	83.274	85.195	783	2	0	-2.706
BAI	\$ 348.629	299.855	277.780	225.394	-343.815	-110.585
Impuesto	-146.259	-125.631	-116.516	-94.569	144.042	46.415
BDI	\$ 202.370	\$ 174.224	\$ 161.264	\$ 130.825	\$ -199.773	\$ -64.170

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2026.

31 de marzo de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 909.735	\$ 764.993	\$ 212.433	\$ 125.675	\$ -97.884	\$ -95.482
Comisiones Netas	123.208	-60.825	164.983	49.262	-3.410	-26.802
Resto de Operaciones Financieras	110.806	18.842	21.513	98.560	-26.288	-1.821
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-68.921	-21.088	-4.619	-2.833	-28.012	-12.369
Margen Bruto	\$ 1.074.828	701.922	394.310	270.664	-155.594	-136.474
Gastos Generales de Administración	-486.828	-285.847	-33.945	-30.459	-1.170	-135.407
Gastos Personal	-201.265	-94.402	-20.217	-13.939	1	-72.708
Gastos Generales	-242.878	-164.474	-6.206	-8.754	-586	-62.858
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-42.685	-26.971	-7.522	-7.766	-585	159
Amortizaciones y Depreciación	-41.609	-12.317	-180	-1.250	0	-27.862
Derramas de Gastos	0	-93.733	-33.270	-13.526	-13.720	154.249
Margen Neto	\$ 546.391	\$ 310.025	\$ 326.915	\$ 225.429	\$ -170.484	\$ -145.494
Pérdida por Deterioro de Activos	-559.661	-486.603	-32.517	-29.995	0	-10.546
Dotación a Provisiones	-6.667	-2.471	64	-257	-1.020	-2.983
Resto Resultados no ordinarios	64.108	50.087	9.301	0	19	4.702
BAI	\$ 44.171	-128.962	303.763	195.177	-171.485	-154.321
Impuesto	-10.883	31.778	-74.851	-48.093	42.256	38.026
BDI	\$ 33.288	\$ -97.184	\$ 228.912	\$ 147.084	\$ -129.229	\$ -116.295

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

Al analizar los estados de resultados para el primer trimestre del año 2026, la banca que generó el mayor beneficio (BDI) para el Banco fue Banca Comercial (\$174.224), seguida muy de cerca por BEI (\$161.264).

El margen de intereses del Banco presentó un aumento significativo del 27,24% con respecto a marzo de 2025, pasando de \$909.735 a \$1.157.551. Este resultado se apoya en el crecimiento de Banca Comercial (+\$228.791) y BEI (+\$121.491).

Por su parte, el margen bruto del Banco creció un 27,24% en relación al mismo periodo de 2025. Se destaca el desempeño de la Banca Comercial, que incrementó su margen bruto en \$385.762.

Los gastos generales de administración registraron un aumento del 9,72% (\$47.300), impulsados principalmente por el crecimiento en gastos de personal (+\$31.192).

Finalmente, la Pérdida por deterioro de activos mostró una mejora (reducción del gasto) de \$42.324 a nivel total Banco, destacando la gestión en Banca Comercial, donde el deterioro disminuyó en \$46.798. La utilidad después de impuestos (BDI) del Banco aumentó en \$169.082 frente al cierre de marzo de 2025.

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 Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2026 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de riesgo de crédito, a partir de febrero del 2025 se inició la reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de consumo, de acuerdo con el plan que se informó al ente de control.

7. Valor Razonable

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

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

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

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

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por 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, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, 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 - BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

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

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

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

Valoración de instrumentos financieros - 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, obtenidos de precios de mercado). 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 de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

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

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

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

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de marzo 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 pecuario "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 Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	117,91	104,53	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	118,28	105,27	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	117,01	105,91	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	140.567,25	136.821,19	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	146.943,69	131.766,48	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	139.492,67	137.906,04	209.783,16	190.876,47

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

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

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

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	1,70%	2,20%	2,70%	2,49%	2,99%
14,80%	\$ 3.571,44	\$ 3.630,52	\$ 3.694,48	\$ 3.667,23	\$ 3.734,33
15,30%	\$ 3.522,94	\$ 3.577,92	\$ 3.637,26	\$ 3.612,00	\$ 3.674,13
15,80%	\$ 3.477,89	\$ 3.529,19	\$ 3.584,40	\$ 3.560,92	\$ 3.618,63
16,30%	\$ 3.435,93	\$ 3.483,92	\$ 3.535,44	\$ 3.513,54	\$ 3.567,30
15,80%	\$ 3.396,74	\$ 3.441,74	\$ 3.489,94	\$ 3.469,47	\$ 3.519,69

Redeban Multicolor S.A.

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

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	1,70%	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

Cartera de créditos y operaciones de leasing e inversiones y depósitos de cliente

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

31 de marzo de 2026

Activo	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	36.266.911	36.377.134	0	0	36.377.134
Cartera de Consumo	25.430.454	25.514.268	0	0	25.514.268
Cartera Vivienda	15.224.939	15.271.741	0	0	15.271.741
Cartera Crediticia, neta	76.922.304	77.163.143	0	0	77.163.143
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.203.092	1.198.413	0	0	1.198.413
Títulos de Solidaridad	1.167.632	1.164.737	0	0	1.164.737
Títulos de Tesorería - TES	213.126	210.085	0	0	210.085
Bono Yankees	19.402	19.594	0	0	19.594
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.418	9.617	0	0	9.617
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.612.670	2.602.446	0	0	2.602.446
Total cartera e inversiones	79.534.974	79.765.589	0	0	79.765.589

31 de marzo de 2026					
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	43.837.033	43.837.033	0	0	43.837.033
Depósitos corrientes	7.660.392	7.660.392	0	0	7.660.392
Depósitos de ahorro	35.571.250	35.571.250	0	0	35.571.250
Otros depósitos	605.391	605.391	0	0	605.391
Depósitos a plazo	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Certificados de depósito a término	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Total depósitos y exigibilidades	84.375.397	83.707.325	0	2.935.608	80.771.717

31 de diciembre de 2025

31 de diciembre de 2025					
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.246.070	35.226.977	0	0	35.226.977
Cartera de Consumo	25.312.079	25.297.073	0	0	25.297.073
Cartera Vivienda	15.094.113	15.085.832	0	0	15.085.832
Cartera Crediticia, neta	75.652.262	75.609.882	0	0	75.609.882
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.124.477	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.755	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	213.135	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.601	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.630	10.065	0	0	10.065
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.508.598	2.511.068	0	0	2.511.068
Total cartera e inversiones	78.160.860	78.120.950	0	0	78.120.950

31 de diciembre de 2025					
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	42.891.261	42.891.261	0	0	42.891.261
Depósitos corrientes	8.436.683	8.436.683	0	0	8.436.683
Depósitos de ahorro	33.763.104	33.763.104	0	0	33.763.104
Otros depósitos	691.474	691.474	0	0	691.474
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	81.998.828	81.598.758	0	3.325.295	78.273.463

Niveles de jerarquía de valor razonable instrumentos financieros BBVA Colombia

Títulos de deuda moneda local

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

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

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

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones 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 nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

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

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

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

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, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera, Por lo tanto, se clasifican dentro del nivel 2 de la jerarquía a valor razonable, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

(a) Futuros

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

(b) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, basado en información de mercado observable.

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

El modelo de valorización 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 S.A.” proveedor de precios para valoración.

(d) 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.

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

Al 31 de marzo de 2026

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2026				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16.813.166	16.813.166	6.461.564	9.838.403	513.199
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.813.166	16.813.166	6.461.564	9.838.403	513.199
Inversiones	7.248.326	7.248.326	6.461.564	273.563	513.199
Inversiones Negociables	2.990.382	2.990.382	2.970.844	19.538	0
Títulos de Tesorería - TES	2.990.382	2.990.382	2.970.844	19.538	0
Inversiones disponibles para la venta	3.700.404	3.700.404	3.490.720	200.782	8.902
Títulos de Tesorería - TES	3.276.697	3.276.697	3.119.330	157.367	0
Certificado de Depósito a Término	43.415	43.415	0	43.415	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.902	8.902	0	0	8.902
Otros títulos	371.390	371.390	371.390	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	422.999	422.999	0	53.243	369.756
Holding Bursátil Chilena S.A	53.243	53.243	0	53.243	0
Credibanco S.A.	127.109	127.109	0	0	127.109
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	127.351	127.351	0	0	127.351
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
De Negociación	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
Contratos Forward	5.281.822	5.281.822	0	5.281.822	0
Operaciones de Contado	2.147	2.147	0	2.147	0
Opciones	20.934	20.934	0	20.934	0
Swaps	4.259.937	4.259.937	0	4.259.937	0
Pasivos	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
De Negociación	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Contratos Forward	5.040.992	5.040.992	0	5.040.992	0
Operaciones de Contado	1.116	1.116	0	1.116	0
Opciones	20.907	20.907	0	20.907	0
Swaps	4.147.128	4.147.128	0	4.147.128	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.588.398	7.588.398	7.588.398	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.248.042	1.248.042	0	1.248.042	0
Pasivos	6.387.968	6.387.968	0	1.621.184	4.766.784
Títulos de inversión	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Títulos de inversión en circulación	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Total activos y pasivos a valor razonable	41.247.717	41.247.717	14.049.962	21.917.772	5.279.983

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 2	\$ -71.895	\$ 76.705	\$ 4.810
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	185.789	-194.658	-8.869

El título con ISIN COL17CT03979 fue reclasificado a Nivel 2 debido a que la observabilidad de su precio disminuyó del 93% al 80%. Por el contrario, el ISIN US91282CKD29 quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 60% al 100%.

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	14.753.191	14.753.191	5.149.949	9.044.275	558.967
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.753.191	14.753.191	5.149.949	9.044.275	558.967
Inversiones	6.538.613	6.538.613	5.149.949	829.697	558.967
Inversiones Negociables	1.971.172	1.971.172	1.905.122	66.050	0
Certificado de Depósito a Término	7.644	7.644	0	7.644	0
Títulos de Tesorería - TES	1.963.528	1.963.528	1.905.122	58.406	0
Inversiones disponibles para la venta	3.965.289	3.965.289	3.244.827	710.036	10.426
Títulos de Tesorería - TES	3.571.032	3.571.032	3.055.654	515.378	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.426	10.426	0	0	10.426
Otros títulos	383.831	383.831	189.173	194.658	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	467.611	467.611	0	53.611	414.000
Holding Bursátil Chilena S.A	53.611	53.611	0	53.611	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000
Redeban Multicolor S.A.	120.719	120.719	0	0	120.719
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2025			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "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	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.206.951	7.206.951	7.206.951	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.511.729	1.511.729	0	1.511.729	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	37.864.399	37.864.399	12.356.900	20.486.108	5.021.391

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

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

Revelación inversiones nivel 3	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.521.494	\$ 3.267.781
Compras	235.169	2.263.443
Ventas / vencimientos	-162.655	-2.970.200
Valoración	17.340	-39.530
Saldo al final del periodo	\$ 2.611.348	\$ 2.521.494

Durante el primer trimestre de 2026, se registró una variación en las inversiones clasificadas como nivel 3, asociada a compras y vencimientos de títulos, en línea con la naturaleza y dinámica del negocio del Banco. Dentro de las nuevas adquisiciones, se destacan los bonos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) con vencimiento en 2027, así como la recompra de CDT de BBVA con vencimientos de corto plazo.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	\$ 2.554.807	\$ 3.093.313
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.701.404	839.214
Depósitos en otros bancos	373	790
Remesas en tránsito de cheques negociados	0	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.256.584	3.933.324
Caja	640	659
Corresponsales extranjeros (3)	3.331.257	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-83	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.331.814	3.273.627
Total efectivo y depósitos en bancos	7.588.398	7.206.951
Operaciones del mercado monetario (4)	1.248.042	1.511.729
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.836.440	\$ 8.718.680

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación al alza de 1.35% equivalente a \$117.760 explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de \$538.506 la cual corresponde a la disminución del disponible en caja, asociada a la canalización de recursos hacia cuentas de bancos nacionales, en línea con la gestión de liquidez de la entidad y la optimización en el manejo del efectivo.
2. Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una variación de incremento de \$862.190 la cual corresponde a operaciones de compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería en el primer trimestre del año 2026.

3. En relación con los corresponsales extranjeros, se presenta un aumento por valor de \$58.197, el cual se relaciona directamente con transacciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes en línea con la estrategia de gestión de liquidez del banco, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de obligaciones en moneda extranjera.

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

Rangos	31 de marzo 2026	31 de diciembre 2025
0 - 30 días	1.438	1.824
31- 60 días	310	475
61 - 90 días	191	196
91 - 180 días	165	196
180 días en adelante	66	29
Total partidas	2.170	2.720

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

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascendían a 231 y 225 respectivamente, de estas 82 partidas presentan deterioro reconocido, las cuales totalizan un valor de \$83.

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ -92	\$ -16
Deterioro corresponsales extranjeros	43	84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	52	8
Saldo final	\$ -83	\$ -92

4. Las operaciones del mercado monetario presentan una disminución de \$263.687 esta variación se explica principalmente por el aumento de las operaciones repo con el Banco de la República de \$323.831 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$374.650 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y sociedades Administradoras de Fondos por \$212.825.

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

Descripción	Días	Tasa	31 de marzo de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	9,64%	200.054	0 a 3 días	8,75%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.054			\$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	0		-	212.825
Banco de la República	0 a 3 días	8,15%	780.501	4 a 8 días	8,84%	456.670
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	7,17%	267.487	Mayor a 15 días	7,35%	642.137
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.047.988			\$1.311.632
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.248.042			\$1.511.729

El encaje legal al 31 de marzo de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.583.655 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Efectivo y equivalente de Efectivo Restringido

Al corte del 31 de marzo del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a \$300.135 ha sido clasificada como el instrumento de cobertura en una relación de Cobertura de Valor Razonable, de acuerdo con la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, este efectivo se encuentra comprometido y destinado exclusivamente a mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un Compromiso en Firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo tanto se considera efectivo y equivalente de efectivo restringido.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin, por lo tanto el saldo de \$300.135 al 31 de marzo 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, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD37.369.579,72.

- 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.

9. Activos Financieros de Inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 2.990.382	\$ 1.963.528
Otros emisores nacionales	0	7.644
Subtotal de inversiones negociables (1)	2.990.382	1.971.172
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	3.276.697	3.571.032
Otros emisores nacionales	609.857	612.578
Otros emisores extranjeros	371.390	383.831
Subtotal de inversiones disponibles para la venta (2)	4.257.944	4.567.441
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.390.126	2.285.833
Otros emisores nacionales	9.418	9.630
Títulos de tesorería - TES	213.126	213.135
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento (4)	2.612.670	2.508.598
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 9.860.996	\$ 9.047.211

Entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, los activos financieros de inversión presentaron un incremento neto de \$813.785, explicado principalmente por el aumento de \$1.019.210 en las inversiones negociables y de \$104.072 en las inversiones para mantener hasta el vencimiento, compensado parcialmente por la disminución de \$309.497 en las inversiones disponibles para la venta.

Inversiones negociables

1. Las inversiones negociables registraron un incremento de \$1.019.210, correspondiente a la variación de la categoría frente al cierre anterior, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, lo cual refleja una mayor participación de instrumentos soberanos dentro del portafolio, favoreciendo posiciones en activos de alta liquidez y menor riesgo relativo frente a otras alternativas de inversión de corto plazo, compensado parcialmente por la reducción en otros emisores nacionales. en \$7.644.

Inversiones disponibles para la venta

2. Las inversiones disponibles para la venta presentaron una disminución de \$309.497, explicada principalmente por la reducción en el saldo de Títulos de Tesorería TES, lo cual responde a ajustes en la composición del portafolio de inversiones durante el período, particularmente en la administración de posiciones en instrumentos de deuda, manteniendo el enfoque en la gestión de liquidez y rotación de inversiones dentro de esta categoría.

Inversiones de patrimonio

3. Las inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas incluyen 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 instrumentos de patrimonio con participación no controlada. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción corresponde a \$111,22 y \$133,00, respectivamente. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para la Inversión de 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 31 de marzo de 2026, el valor por acción corresponde a \$180.138,96 y al 31 de diciembre de 2025 a \$199.841,92. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- La Inversión de Redeban Multicolor S.A, es efectuada por “PIP Colombia S.A.”, bajo el método de flujo de caja, al 31 de marzo de 2026 se registra una valoración de la acción por \$71.350,70 y diciembre de 2025 el precio es de \$74.706,67 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para el caso de la participación en la Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$19.941,01 para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$20.079,07 pesos; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.
- Para el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición es realizada por “PIP Colombia S.A.” (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$3.584,40 pesos; estas valoraciones se registran 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.

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se registró un incremento de \$44.614 en la valoración de los instrumentos de renta variable atribuible a las condiciones favorables del mercado, como la recuperación económica, mejora en los resultados corporativos y estabilidad en las tasas de interés que contribuyeron a un entorno favorable para la valoración de la renta variable.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

4. Las inversiones para mantener hasta el vencimiento registraron un incremento de \$104.072, explicado principalmente por el mayor saldo en otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional, lo que refleja una mayor participación de instrumentos orientados a mantener rentabilidad hasta su maduración dentro del portafolio.

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 31 de marzo de 2026, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. Sin embargo, algunos títulos clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se encontraban sujetos a medidas de embargo, correspondientes a títulos de deuda pública, cuya restricción fue canalizada a través del Banco de la República y DECEVAL en cumplimiento de decisiones judiciales. A continuación el detalle:

Clase Titulo	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Títulos de Solidaridad	582	582	0	0
Total	582 \$	582	0 \$	0

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

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

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.934	\$ 25.981
Swaps	4.259.937	3.556.685
Contratos forward	5.281.822	4.628.874
Operaciones de contado	2.147	3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 9.564.840	\$ 8.214.578

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de \$1.350.262, originada por operaciones forward de negociación las cuales reflejaron un incremento de \$652.948 en posición activa principalmente con la contraparte BBVA Madrid, los swaps de negociación tuvieron el mismo comportamiento incrementándose en \$703.252 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.907	\$ 25.922
Swaps	4.147.128	3.476.269
Contratos forward	5.040.992	4.786.100
Operaciones de contado	1.116	2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	9.210.143	8.290.809
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos (2)	183.116	0
Subtotal fondos interbancarios comprados ordinarios	183.116	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (3)	216.449	1.120.290
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	48.302	61.620
Otros (4)	188.844	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	453.595	1.182.800
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	129.664	371.422
Compañías de seguros	28.115	2
Sociedades Administradoras de Fondos	111.014	55.261
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	268.793	426.685
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)	905.504	1.609.485
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 10.115.647	\$ 9.900.294

1. Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de \$919.334, representados en contratos de forward con un leve aumento de \$254.892, de igual manera los swaps de negociación presentaron incremento por \$670.859. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el primer trimestre de 2026.
2. Al 31 de marzo de 2026, los Fondos interbancarios, registraron un incremento de \$183.116 respecto al 31 de diciembre de 2025 y corresponde a operaciones interbancarias pactadas a un plazo de 5 días, denominadas en dólares americanos.
3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó disminución de \$903.841, principalmente por vencimiento de operaciones repo con esta contraparte.
4. Al 31 de marzo de 2026 se presenta incremento en el rubro Otros de \$187.954 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con sociedades fiduciarias. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 17 días.
5. Al cierre del primer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de \$703.981 representado principalmente por:
 - Al 31 de marzo del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2,72%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario, 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 marzo de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un disminución de \$158.779 equivalente al 37,13% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.
 - Al 31 de marzo 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:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera de comercial	\$ 37.112.196	\$ 36.023.619
Cartera consumo	28.220.149	28.313.815
Cartera de vivienda	15.758.086	15.624.706
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	81.090.433	79.962.142
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	-4.168.129	-4.309.880
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 76.922.304	\$ 75.652.262

Al 31 de marzo de 2026, la cartera neta de BBVA Colombia registró crecimiento alcanzando los \$76.922.304, frente a los \$75.652.262 reportados al cierre de diciembre de 2025. Este crecimiento se atribuye al aumento principalmente en la cartera comercial, que presentó una variación positiva de \$1.088.577, equivalente al 3,02%. Este comportamiento refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un aliado estratégico que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

Asimismo, la cartera de vivienda mostró un leve incremento de \$133.380, con una variación del 0,85%, mostrando una moderada reactivación en lo transcurrido de los primeros tres meses del año. Este comportamiento se explica porque los clientes todavía son cautelosos al solicitar créditos a largo plazo, esto se debe en parte al impacto de la inflación en los créditos denominados en UVR, el 31 de marzo de 2026 cerró en 405,2708 y al 31 de diciembre de 2025 el valor era 397,1227.

Por otra parte, la cartera de consumo registró una disminución de \$93.666, lo que equivale a una variación negativa del 0,33%. Este descenso, que afecta a productos como libranzas, vehículos, leasing y tarjetas de crédito, se atribuye principalmente al incremento en las tasas de intervención del Banco de la República; este fenómeno ha impulsado a los clientes a buscar la compra de sus carteras en entidades con tasas más competitivas. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

En el contexto macroeconómico, durante lo transcurrido del año 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos económicos del país, marcados por la decisión del Banco de la República de incrementar las tasas de interés en su búsqueda por asegurar la convergencia hacia el objetivo de inflación. A pesar de este entorno de política monetaria restrictiva, la estrategia de BBVA ha permitido una gestión de riesgos prudente, manteniendo indicadores de calidad resilientes frente al cierre del año anterior. De esta manera, el Banco busca equilibrar su crecimiento con el contexto de tasas actuales, promoviendo una financiación saludable que respalde los objetivos de estabilidad del Banco Central.

A continuación, se presenta la segregación de la cartera por producto y calificación al 31 de marzo de 2026:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.282.910	\$ 322.407	\$ 10.529	\$ -758.807	\$ -14.623	\$ -472
A	Cartera Comercial	35.202.173	429.817	6.290	-439.684	-6.094	-288
A	Cartera de Vivienda	14.548.504	145.419	13.501	-291.153	-17.349	-524
	Subtotal Cartera	75.033.587	897.643	30.320	-1.489.644	-38.066	-1.284
B	Cartera de Consumo	342.201	11.936	632	-42.723	-2.410	-158
B	Cartera Comercial	651.914	10.317	1.771	-26.610	-733	-167
B	Cartera de Vivienda	434.442	18.871	1.890	-18.333	-18.833	-1.948
	Subtotal Cartera	1.428.557	41.124	4.293	-87.666	-21.976	-2.273
C	Cartera de Consumo	267.688	11.953	663	-53.181	-8.675	-490
C	Cartera Comercial	230.494	7.824	3.007	-23.873	-3.179	-682
C	Cartera de Vivienda	141.268	5.740	960	-15.709	-5.740	-1.018
	Subtotal Cartera	639.450	25.517	4.630	-92.763	-17.594	-2.190
D	Cartera de Consumo	338.058	16.164	1.649	-300.007	-15.642	-1.610
D	Cartera Comercial	73.324	3.872	2.684	-32.134	-3.505	-2.404
D	Cartera de Vivienda	149.348	7.736	1.502	-31.726	-7.880	-1.513
	Subtotal Cartera	560.730	27.772	5.835	-363.867	-27.027	-5.527
E	Cartera de Consumo	1.521.643	78.461	13.255	-1.499.404	-78.322	-13.171
E	Cartera Comercial	444.281	26.401	18.027	-261.629	-26.347	-17.956
E	Cartera de Vivienda	270.511	12.675	5.719	-103.468	-12.271	-5.682
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.236.437	117.537	37.001	-1.864.503	-116.940	-36.809
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 79.898.761	\$ 1.109.593	\$ 82.079	\$ -3.898.443	\$ -221.603	\$ -48.083

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2025:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.160.029	\$ 324.459	\$ 10.854	\$ -737.007	\$ -14.443	\$ -432
A	Cartera Comercial	34.031.049	393.204	7.661	-401.870	-5.419	-271
A	Cartera de Vivienda	14.427.248	151.039	12.054	-288.720	-16.368	-310
	Subtotal Cartera	73.618.326	868.702	30.569	-1.427.597	-36.230	-1.013
B	Cartera de Consumo	310.178	11.094	633	-38.529	-2.253	-155
B	Cartera Comercial	904.326	20.896	802	-32.132	-1.323	-87
B	Cartera de Vivienda	430.787	19.029	2.034	-18.184	-18.939	-2.054
	Subtotal Cartera	1.645.291	51.019	3.469	-88.845	-22.515	-2.296
C	Cartera de Consumo	254.521	11.069	769	-49.619	-8.002	-585
C	Cartera Comercial	232.326	6.066	3.823	-23.693	-2.412	-2.306
C	Cartera de Vivienda	135.564	5.724	1.176	-15.083	-5.684	-1.133
	Subtotal Cartera	622.411	22.859	5.768	-88.395	-16.098	-4.024
D	Cartera de Consumo	348.353	16.306	1.534	-294.842	-15.837	-1.498
D	Cartera Comercial	66.374	3.784	653	-29.811	-3.242	-455
D	Cartera de Vivienda	137.950	7.434	1.601	-29.026	-7.428	-1.563
	Subtotal Cartera	552.677	27.524	3.788	-353.679	-26.507	-3.516
E	Cartera de Consumo	1.758.147	92.183	13.686	-1.732.974	-91.992	-13.568
E	Cartera Comercial	314.424	20.420	17.811	-236.418	-20.454	-17.656
E	Cartera de Vivienda	274.199	13.011	5.856	-107.514	-12.774	-5.813
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.346.772	125.614	37.353	-2.076.908	-125.220	-37.037
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 78.785.477	\$ 1.095.718	\$ 80.947	\$ -4.035.424	\$ -226.570	\$ -47.886

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Los principios y políticas de gestión del riesgo, así como las herramientas y procedimientos asociados, mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro de la cartera de créditos conforme a las disposiciones vigentes en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estas directrices están alineadas con el Decreto 1851 de 2013, modificado por el Decreto 2267 de 2014. Cabe destacar que estos criterios difieren de los aplicados hasta el cierre del ejercicio 2020, debido a la implementación de la Circular Externa 022 de 2020, la cual introdujo ajustes normativos a partir del 30 de junio de 2020.

Al 31 de marzo de 2026, la cartera de créditos bruta presentó un crecimiento acumulado anual de \$1.128.291, lo que representa una variación del 1,41% en comparación con el 31 de diciembre de 2025.

El primer trimestre de 2026 se ha caracterizado por la consolidación de la estrategia enfocada en la contención de moras tempranas y la estabilización de la cartera en los distintos productos, particularmente en hipotecario, libre inversión y tarjeta de crédito. A través del fortalecimiento en la gestión de cobranza, la optimización del desempeño de aliados externos y el impulso a esquemas de autogestión y soluciones, hemos avanzado en la mitigación de presiones sobre la cartera y en la mejora de los niveles de recuperación tanto en cartera comercial como cartera de vivienda.

Este enfoque ha permitido sostener una gestión más anticipativa y disciplinada, aunque aún enfrentamos retos asociados a la evolución de ciertos segmentos y a la necesidad de mayor oportunidad en el escalamiento de casos críticos. No obstante, las acciones implementadas nos permiten mantener una senda de estabilización y control de los indicadores de riesgo.

Estas iniciativas reafirman nuestro compromiso con una gestión integral de la cartera, apalancada en monitoreo continuo, ejecución efectiva y mejora permanente de los procesos, en línea con los objetivos del Banco para 2026.

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

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2026	\$ -3.001.736	\$ -777.549	\$ -530.593	\$ -2	\$ -4.309.880
Deterioro cargado a gastos en el año (1)	-599.612	-255.037	-61.112	0	-915.761
Menos – Recuperación de deterioro	219.009	148.633	43.745	0	411.387
Préstamos castigados como incobrables	555.194	35.906	9.853	0	600.953
Negociaciones de cartera	1.984	182	833	0	2.999
Deuda manifiestamente pérdida	33.917	723	4.195	0	38.835
Otros movimientos	1.549	1.857	-68	0	3.338
Saldo a 31 de marzo de 2026	\$ -2.789.695	\$ -845.285	\$ -533.147	\$ -2	\$ -4.168.129

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2025	\$ -3.556.057	\$ -654.582	\$ -524.798	\$ -2	\$ -4.735.439
Deterioro cargado a gastos en el año	-712.933	-231.950	-78.447	0	-1.023.330
Menos – Recuperación de deterioro	276.763	128.413	65.859	0	471.035
Préstamos castigados como incobrables	496.108	57.067	8.051	0	561.226
Negociaciones de cartera	60.925	1.680	8.012	0	70.617
Otros movimientos	1.092	1.060	78	0	2.230
Saldo a 31 de marzo de 2025	\$ -3.434.102	\$ -698.312	\$ -521.245	\$ -2	\$ -4.653.661

1. Durante el primer trimestre de 2026, se consolidaron los esfuerzos de gestión proactiva de la cartera de crédito, manteniendo la estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Esta labor ha sido fundamental para preservar la calidad de la cartera, que ha mostrado una notable resiliencia frente al entorno macroeconómico.

Adicionalmente, el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de Consumo se completó en el cierre de enero de 2026, como también en este mismo cierre se dió inicio al plan de reconstitución en la cartera comercial, en línea con el cronograma establecido y en cumplimiento de la Circular Externa 17 de 2023. El robustecimiento de la posición de provisiones fortalece la capacidad del Banco para absorber potenciales riesgos futuros, garantizando la solidez y solvencia de sus operaciones en el ámbito local y consolidado.

A continuación, se relaciona la venta de cartera:

31 de marzo 2026

El Banco al 31 de marzo de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.034.278, en donde el 99,88% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de \$47.333.

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Vivienda	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
Total	\$ 1.028.614	\$ 3.353	\$ 2.311	1.034.278
% de la cuota de la cartera vendida	99,45%	0,32%	0,22%	100,00%

31 de marzo 2025

El Banco al 31 de marzo de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$470.692, en donde el 99,35% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera				Total deuda
	Consumo	Vivienda	Comercial		
Enero	\$ 1.548	\$ 3.714	\$ 0	\$	5.262
Febrero	515	1.303	2.546		4.364
Marzo	419.625	1.056	40.385		461.066
Total	\$ 421.688	\$ 6.073	\$ 42.931		470.692
% de la cuota de la cartera vendida	89,59%	1,29%	9,12%		100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

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

Cuentas por cobrar, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	\$ 91.597	\$ 40
Comisiones	15.293	14.296
Cuentas trasladadas al Icetex	174.676	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	4.649	3.432
A empleados	2.584	407
Depósitos en garantía (2)	1.500.257	1.607.356
Impuestos	13.880	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	220.639	155.895
Gastos pagados por anticipado*	74.842	46.000
Diversas (4)	628.383	723.533
Subtotal	2.726.800	2.717.475
Deterioro cuentas por cobrar	-19.134	-21.428
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.707.666	\$ 2.696.047

1. Para el periodo comprendido entre marzo 2026 y diciembre 2025, se presenta variación de \$91.557 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de los cuales \$58.390 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, \$10.092 a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y \$23.115 correspondientes a dividendos 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 por \$107.099, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de las variaciones más representativas son: BBVA Madrid Clearing Broker con una disminución de USD 69.691.373 equivalentes a COP \$273.564 y BBVA Madrid con un incremento de USD 39.435.734 equivalentes a COP \$129.416.
3. Los anticipos a proveedores aumentaron en \$64.744. Este saldo corresponde a la ejecución de anticipos vinculados a contratos de las líneas de agro leasing y leasing comercial.
4. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por \$95.150, donde la variación más significativa corresponde a una disminución por valor de \$377.824 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC; por otro lado de los incremento más significativos son \$90.658 que corresponde a la liquidación de derivados.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el primer trimestre del 2026 y al cierre del 31 de diciembre del 2025 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	\$ -21.428	\$ -22.137
Provisión cargada al gasto	-17.484	-14.712
Traslados otros rubros	0	-124
Recuperación de provisión	19.778	15.545
Saldo al final del periodo	\$ -19.134	\$ -21.428

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	\$ 34.767	\$ 24.707
Seguros	5.725	6.107
Electrónico	16.663	4.398
Otros	17.687	10.788
Total gastos pagados por anticipados	\$ 74.842	\$ 46.000

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$28.842, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al cierre del primer trimestre del 2026 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

1. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
2. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de software, precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
3. En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.
4. Los retiros generados al cierre del primer trimestre del 2026 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

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

31 de marzo de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.311	323.549	602	91.775	4.478	271.323	1.594.356
Compras	0	0	0	108	6	283	0	82	0	479
Traspaso entre activos tangibles	0	0	0	0	447	-447	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	3.599	3.599
Retiros	0	0	0	-13.231	0	-21	0	0	0	-13.252
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-458	-4.476	0	-348	0	0	0	0	0	-5.282
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.734	-4.734
Saldo costo al 31 de marzo de 2026	121.185	512.233	965	249.840	324.002	417	91.775	4.560	270.188	1.575.166
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.335	-254.305	0	-74.418	0	-181.229	-879.081
Depreciación del ejercicio	0	-1.282	0	-5.457	-7.764	0	-654	0	-7.644	-22.801
Retiros	0	0	0	13.231	0	0	0	0	0	13.231
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	2.225	0	348	0	0	0	0	0	2.573
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.734	4.734
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2026	0	-188.218	-633	-171.213	-262.069	0	-75.072	0	-184.139	-881.344
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-6.541	-3.419	0	0	0	0	0	0	0	-9.960
Deterioro / recuperación deterioro	-2	-1.257	0	0	0	0	0	0	0	-1.259
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2026	-6.543	-4.676	0	0	0	0	0	0	0	-11.219
Valor en libros al 31 de marzo de 2026	\$ 114.642	\$ 319.339	\$ 332	\$ 78.627	\$ 61.933	\$ 417	\$ 16.703	\$ 4.560	\$ 86.049	\$ 682.603

Durante el primer trimestre del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por \$703, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$108, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor \$96 en los cuales los elementos más representativos corresponde a la adquisición de Aires acondicionados y equipos de comunicaciones por valor de \$18 los cuales corresponden a la adquisición de switch de comunicaciones.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$283, 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 fue de \$82, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra sucursal Colseguros por valor de \$64 y obra sucursal Pereira por Valor de \$18.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$10, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$6 corresponden a la adquisición de Lectores de Barras y Biométricos.

Se ha llevado a cabo el retiro de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de \$13.252, correspondiente a bajas directas y traslados al GANF para comercialización por un total de \$5.282, se relacionan los más significativos:

5. Los traslados más relevantes son las siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de \$4.934, de las antiguas oficinas de la Trinidad, Quirigua, Normandia y Ciudad Kennedy.
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 \$13.231.

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 Actas 1733, 1743 y 1745, y memorandos de vicepresidencia por 6.268 activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre de 2025.

	31 de marzo de 2026		31 de marzo de 2025	
Saldo Inicial	\$	-19.365	\$	-19.569
Recuperación propiedad y equipo, neto		-1.717		-431
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		458		635
Saldo Final	\$	-20.624	\$	-19.365

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

Concepto	31 de marzo de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Cantidad	\$	Valor	Cantidad	\$	Valor
Edificios	41		6.702	41		6.702
Enseres y accesorios	38.821		100.838	45.851		103.934
Equipo informático	27.123		188.532	26.906		182.344
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	682		69.422	681		69.036
Saldo Final	66.667	\$	365.494	73.479	\$	362.016

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	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 133.895	\$ 577.877	\$ 965	\$ 260.987	\$ 329.125	\$ 1.168	\$ 86.761	\$ 24.005	\$ 259.206	\$ 1.673.989
Compras	0	0	0	25.172	13.047	2.421	0	9.220	0	49.860
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-30.036
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	-5.647
Saldo costo al 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.312	323.549	602	91.775	4.478	271.323	1.594.356
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	-218.163	-633	-184.026	-242.559	0	-72.073	0	-155.710	-873.164
Depreciación del ejercicio	0	-5.451	0	-18.150	-32.103	0	-2.348	0	-31.166	-89.218
Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	28.545
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	5.647
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.335	-254.305	0	-74.418	0	-181.229	-879.081
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-7.718	-11.851	0	0	0	0	0	0	0	-19.569
Deterioro / recuperación deterioro	1.177	8.432	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	-9.960
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	\$ 115.102	\$ 324.129	\$ 332	\$ 83.977	\$ 69.244	\$ 602	\$ 17.357	\$ 4.478	\$ 90.094	\$ 705.315

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por \$49.860, 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 \$13.047, 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 \$30.036, 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 subsidiarias y negocios conjuntos

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 92.614	\$ 138.822
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	66.048	75.466
Subtotal de inversiones subsidiarias	158.662	214.288
RCI Banque Colombia S.A.	171.579	171.270
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos	171.579	171.270
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$ 330.241	\$ 385.558

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos: Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por \$55.317, explicada principalmente por la variación en las inversiones en subsidiarias, en un contexto en el cual no se registraron cambios en la estructura de participación del Banco.

En este sentido, la variación obedece principalmente a la aplicación del método de participación patrimonial, el cual incorpora el reconocimiento de los resultados del período, así como la distribución de dividendos decretados por las entidades subsidiarias. Durante el período se decretaron dividendos por aproximadamente \$68.483, correspondientes a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$58.390 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$10.092, los cuales fueron previamente aprobados en las respectivas Asambleas de Accionistas y explican de manera relevante la disminución presentada, compensados parcialmente por los resultados reconocidos en dichas entidades.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos

Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025 estaban conformadas por:

BBVA Asset Management S.A.

El objeto principal 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, 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.

El 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.

RCI Banque Colombia S.A.

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

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.

- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

31 de marzo 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
Inversiones en subsidiarias					\$ 158.662				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	92.614	A	195.978	97.985	15.621
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	66.048	A	88.406	18.471	2.055
Inversiones en negocios conjuntos					171.579				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	171.579	AAA	3.524.285	3.173.375	1.787
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 330.241				

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
Inversiones en subsidiarias					\$ 214.288				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	138.822	A	175.617	28.734	64.920
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	75.466	A	90.551	10.644	-21.372
Inversiones en negocios conjuntos					171.270				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 385.558				

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo 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, neto

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2026 se resumen así:

31 de marzo de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos (1) (2)(3) (4) (5)		Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	47.771	\$	1.000.646	\$ 1.048.417
Compras		0		109.127	109.127
Adiciones		0		24.377	24.377
Anulaciones de recepciòn de servicio		0		-91.349	-91.349
Baja de Activos		0		-672	-672
Saldo costo a 31 de marzo de 2026		47.771		1.042.129	1.089.900
Amortización					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		-46.553		-542.192	-588.745
Amortización del ejercicio		-202		-18.558	-18.760
Amortización del ejercicio Costo Interno		0		-2.633	-2.633
Baja de Activos		0		479	479
Saldo amortización 31 de marzo de 2026		-46.755		-562.904	-609.659
Deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		0		0	0
Deterioro del ejercicio		0		-194	-194
Baja de Activos		0		194	194
Saldo deterioro 31 de marzo de 2026		0		0	0
Total activos intangibles, neto	\$	1.016	\$	479.225	\$ 480.241

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 47.605	\$ 771.767	\$ 819.372
Compras	61	101.022	101.083
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	1.000.646	1.048.417
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-44.605	-467.439	-512.044
Amortización del ejercicio	-1.948	-68.250	-70.198
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	-46.553	-542.192	-588.745
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	\$ 1.218	\$ 458.454	\$ 459.672

Durante el primer trimestres del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$133.504, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 105 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$7.680. Entre los proyectos más significativos se encuentran: GRM COL (Cronos Collections) Operación de recuperación por valor de \$593, GOLD II por valor de \$511, SREP Data Quality (BCBS239) Colombia 2026 por valor de \$477, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$439 Mll y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$398.

2. Se cuenta con 93 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$4.018. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$342, Matriz de Precios Global por valor de \$268, CBT (Core Banking Transformation) por valor \$253, Hipotecario Transformación 3.0 por valor de \$166 Y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$148.
3. Se cuenta con 188 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$69.585. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$4.568, Capital Regulatorio CORE por valor de \$2.969, GOLD por valor de \$2.719, (Plan de choque)Best UX SPI por valor de \$1.964, (Plan de choque) Onboarding de adquirencia por valor de \$1.939 Y Cliente digital por valor de \$1.905.
4. Se cuenta con 128 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$27.844. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de \$1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de \$1.071, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$1.065, Core Banking System (CBS) SWP2 Payment Platform por valor de \$1.057, Remoto Retail: Front de firma pasivos por valor de \$1.052, Modelo Único SDM 1 COL por valor de \$1.010.
5. Se llevó a cabo una adición de \$24.337 compuesto por 196 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Digital E2E Account (Fase 2 Plan de choque) por valor de \$1.043 y Sistema de Pagos Inmediato (SPI) teniendo una adición por valor de \$990.

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

Concepto	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Software base	257	27.873	258	27.873
Software Corporativo	1.953	199.870	1.894	193.236
Software Local	4.585	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	66	16.563	62	16.372
Total	6.861	\$ 428.992	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 por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

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

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 44.899	\$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	44.899	46.282
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	18.603	17.670
Vehículos	444	464
Maquinaria y equipo	74	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	38.744	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	57.899	56.601
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	16.049	15.591
Edificios	124.317	119.841
Muebles y Enseres	761	446
Equipo de computo	28.671	28.671
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social (1)	171.476	166.227
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	358.719	353.555
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-33.623	-33.032
Bienes restituidos Contratos Leasing	-35.781	-33.759
Fideicomisos	-18.451	-18.183
Desafectos	-85.444	-82.446
Subtotal deterioro (3)	-173.299	-167.420
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 185.420	\$ 186.135

1. En cuanto a desafectos, al primer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de \$458, oficinas por un costo total de \$4.476 y muebles y enseres por un costo total de \$314, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.
2. Al 31 de marzo de 2026 el Banco contaba con 480 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$358.719; 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 31 de marzo de 2026 es de \$173.299, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de \$167.420. 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.

Al primer trimestre del año 2026 el Banco recibió 31 activos por valor total de \$8.479, realizó la venta de 37 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$3.351 generando utilidad por \$35.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a marzo de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a \$112.087 y \$86.459, respectivamente. . Dichos activos corresponden principalmente a bienes con características particulares de mercado, ubicación, condiciones técnicas y/o jurídicas que han dificultado su enajenación en los tiempos inicialmente estimados. En consecuencia, aunque su período de permanencia ha superado los dos años, el Banco mantiene la expectativa razonable de recuperación mediante venta, razón por la cual continúan clasificados como activos disponibles para la venta.

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

Tipo	31 de marzo 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	\$ 3.231	\$ 2.399	\$ 832	\$ 47.805	\$ 36.798	\$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	0	0	0	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	120	120	0	5.342	3.988	1.354
Total	\$ 3.351	\$ 2.519	\$ 832	\$ 68.273	\$ 53.392	\$ 14.881

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del año	\$ -167.420	\$ -105.559
Deterioro cargado a gastos en el año	-4.683	-4.841
Traslados activos totalmente depreciados	-2.998	-931
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	1.802	3.127
Total saldo deterioro	\$ -173.299	\$ -108.204

17. Impuesto corriente

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

Impuesto corriente	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 660.044	\$ 2.134.014
IVA en activos fijos reales productivos	10.903	10.795
Auto retención y retención en la fuente	192.896	0
Subtotal activos del impuesto corriente	863.843	2.144.809
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-93.483	0
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-93.483	0
Total impuesto corriente	\$ 770.360	\$ 2.144.809

Para el cierre del 31 de marzo de 2026, se presenta una reducción en el saldo a favor de renta correspondiente a la devolución del impuesto sobre la renta de los años 2024 y 2023, el cual fue realizado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) el 26 de febrero del 2026. El pasivo causado refleja el impuesto a cargo generado sobre la renta líquida ordinaria al cierre del 31 de marzo de 2026.

18. Depósitos de clientes

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

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	\$ 35.340.145	\$ 33.530.866
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.660.392	8.436.683
Exigibilidades por servicios (2)	425.152	532.286
Bancos y corresponsales	16.245	13.101
Depósitos especiales	156.520	137.895
Cuentas de ahorro especial	230.211	231.101
Depósitos simples	894	1.138
Depósitos electrónicos	6.425	7.365
Cuentas canceladas	1.049	826
Subtotal depósitos de clientes a la vista	43.837.033	42.891.261
Certificados de depósito a término	40.524.574	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	13.790	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	40.538.364	39.107.567
Total depósitos de clientes	\$ 84.375.397	\$ 81.998.828

Al 31 de marzo de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de \$2.376.569, equivalente al 2,90% 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 \$1.809.279, lo que representa un 5,40% de esta categoría y el 2,21% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en \$776.291, lo cual equivale a un 9,20% de esta categoría y representa el 0,95% 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 \$107.134 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo 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 \$1.430.797, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en \$1.430.688. 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.

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro y corrientes:

	31 de marzo 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%	11,15%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	10,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,26%		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	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$	195.009	\$	219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO		721.946		695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER		822.858		793.413
Bancos en el Exterior (1)		3.026.971		2.753.723
Total obligaciones financieras	\$	4.766.784	\$	4.462.424

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

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.174.076	316	1.195.146
Bancos del exterior	230	1.745.321	160	1.449.499
Agencias de credito oficiales	29	107.574	29	109.078
Total	USD 575	\$ 3.026.971	USD 505	\$ 2.753.723

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta un incremento en las obligaciones financieras, explicado principalmente por nuevos desembolsos de deuda durante el período, compensados parcialmente por las amortizaciones de capital y pagos asociados a las obligaciones vigentes.

En bancos del exterior y préstamos financieros en moneda extranjera, la variación se explica principalmente por el desembolso de un crédito subordinado en el mes de marzo de 2026 por un monto de USD 70 millones. Este financiamiento cuenta con una estructura tipo bullet, con un plazo de 10 años y opción de prepago a partir del año 5, lo que incrementó el saldo de las obligaciones financieras al cierre del período.

Por su parte, la variación también incorpora el efecto de las amortizaciones de capital realizadas durante el período, así como el impacto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre los saldos denominados en moneda extranjera.

Con respecto a los covenants que tenemos con las financiaciones al primer trimestre de 2026, el seguimiento se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA Colombia presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el crédito verde, el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el 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 los covenants más importantes se encuentra la condición de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo de 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	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	\$ 928.548	\$ 931.010
Bonos Ordinarios	692.636	708.284
Total títulos de inversión en circulación	\$ 1.621.184	\$ 1.639.294

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en los títulos de inversión en circulación por \$18.110, en un contexto en el cual no se registraron nuevas emisiones ni redenciones relevantes durante el período. En este sentido, la variación obedece principalmente a la dinámica de medición bajo el método de costo amortizado, incluyendo el reconocimiento de intereses, así como al efecto de la tasa de cambio sobre las emisiones denominadas en moneda extranjera.

La tasa representativa del mercado (TRM) se ubicó en \$3.660,10 al 31 de marzo de 2026 y en \$3.757,08 al 31 de diciembre de 2025.

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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2025	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				571.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- La segunda emisión por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,8 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 20 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 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. Al cierre de marzo de 2026, 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	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.336	\$ 5.161
Costos y gastos por pagar	6	6
Dividendos y excedentes (1)	164.980	73.360
Arrendamientos	65	65
Prometientes compradores (2)	23.446	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	160.574	232.268
Proceso de titularización	15	47
Colpensiones	3.429	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.117	0
Otros	556	549
Seguro de depósito Fogafin	133.851	131.612
Diversas (5)	593.734	825.191
Pasivos por otros impuestos (6)	345.566	743.923
Total cuentas por pagar	\$ 1.431.675	\$ 2.051.466

Las cuentas por pagar presentan variación disminuida por \$619.791 equivalente al 30.21% con corte al 31 de marzo de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 31 de marzo de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$164.980, 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. A 31 de marzo de 2026 se presenta una disminución por valor de \$8.455 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 37 activos por valor de \$3.351.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$71.694 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 \$4.117 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de marzo de 2026.
5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$231.457 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 \$398.357 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 del primer trimestre de 2026.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 12.384	\$ 30.082
Vacaciones	59.020	55.390
Prima legal y extralegal	33.786	132
Incentivos remuneración variable	73.007	134.136
Seguridad social	10.406	28.361
Otros beneficios otorgados	11.061	61.716
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 199.664	\$ 309.817
Prima de retiro y antigüedad	83.560	82.623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 83.560	\$ 82.623
Compromisos por pensiones	37.324	36.966
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 37.324	\$ 36.966
Total beneficios a empleados	\$ 320.548	\$ 429.406

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

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

Al cierre del primer trimestre de 2026, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$108.858 el cual corresponde a:

1. Variación en los beneficios a corto plazo principalmente en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías con una disminución por valor de \$17.698 y un aumento de prima legal y extralegal por \$33.654, una disminución en seguridad social por valor de \$17.955 y en otros beneficios otorgados por valor de \$50.655 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta una disminución por \$61.129, 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 \$75.765.

El Banco 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. Respecto a los beneficios de largo plazo, el Banco otorga una gratificación de antigüedad en días de sueldo a los empleados con contrato a término indefinido que cumplen quinquenios de servicio. Al 31 de marzo de 2026, este concepto registró una variación de \$937, derivada del balance entre las provisiones mensuales y las liquidaciones efectuadas. Este cálculo se fundamenta en estudios actuariales anuales sobre el personal activo, la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2026 asciende a \$83.560.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco reconoce provisiones con base en la evaluación técnica realizada por expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes valoran cada caso conforme al estado actual del proceso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión definidos para clasificar los asuntos según su naturaleza: judicial, laboral o fiscal. Esta clasificación permite calificar los casos bajo los siguientes criterios

- 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	2026	2025
Gastos por facturas pendientes de pago	\$ 184.835	\$ 114.974
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	51.373	50.971
Demandas laborales (1)	3.359	3.316
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	379	297
Comisión fuerza ventas CF	1.906	2.679
Costos desmantelamiento IFRS16	13.932	14.681
Otras (2)	45.597	59.764
Gastos de personal diversos	653	0
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 302.034	\$ 246.682

- Al 31 de marzo de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 1.480 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a \$133, de los cuales se han constituido provisiones por \$55.110.
- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 22 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.912 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2026 por valor de \$378 asociados a 10 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 309 casos, con un valor total de pretensiones de \$31.727 de los cuales están provisionados 22 procesos por valor de \$3.493 con calificación probable, así mismo, el aumento de \$43 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$234, (b) pagos de procesos por \$6 y (c) procesos finalizados a favor del Banco por \$185.

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 1.455 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$360.079. Al 31 de marzo de 2026 se han constituido provisiones, por \$51.372 correspondiente a 13 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$400 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$614, (ii) pagos de procesos por \$39 y procesos finalizados a favor del Banco por \$175.
 - 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 31 de marzo de 2026 y diciembre 2025, se presenta una disminución de \$14.657 en el 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 Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2026

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2026	\$ 54.584 \$	192.098 \$	246.682
Incremento	410	69.861	70.271
Ingreso	522	0	522
Pago	-45	-15.036	-15.081
Retiro	-360	0	-360
Saldo final al 31 de marzo de 2026	\$ 55.111 \$	246.923 \$	302.034

31 de diciembre de 2025

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2025	\$ 54.578 \$	163.039 \$	217.617
Incremento	1.680	32.134	33.814
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	\$ 54.584 \$	192.098 \$	246.682

24. 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 31 de marzo 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.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	\$ 4.190.378	\$ 4.190.378
Reservas ocasionales:		
Para disposiciones fiscales	12.699	0
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa	4.582	0
Protección del pago del cupón AT1	181.883	160.000
Estabilidad del dividendo	295.592	66.955
Total reservas	\$ 4.685.134	\$ 4.417.333

El aumento en las reservas ocasionales al 31 de marzo 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.

26. 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
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$ 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 (1)	91.664
Disposición de la Asamblea 2025	\$ 693.721

1. El pago de dividendos (No gravados, en cabeza de los accionistas), estará comprendido para el día 11 de junio de 2026 de acuerdo la aprobación en la asamblea de accionistas.

27. 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 tres meses terminados en:	
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Utilidad neta del período	\$ 202.370	\$ 33.288
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
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ 11,38	\$ 1,87

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

Al 31 de marzo 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 \$11,38 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo 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 pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de \$1,87 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

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

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	\$ 887.209	\$ 781.734
Consumo	807.245	789.786
Tarjeta de crédito	230.927	192.790
Vivienda	279.522	261.944
Operaciones factoring	46.286	43.067
Leasing financiero	78.398	67.264
Leasing habitacional	103.774	102.480
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	2.433.361	2.239.065
Valoración por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	6.092	17.031
Inversiones a valor razonable	6.283	22.817
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	156.014	132.994
Subtotal títulos valores	168.389	172.842
Derivados	51.580	192.767
Subtotal derivados	51.580	192.767
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	219.969	365.609
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 2.653.330	\$ 2.604.674

1. Al 31 de marzo de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 8,68% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$194.296 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por \$105.475, tarjeta de crédito por \$38.137, cartera de consumo por \$17.459, cartera de vivienda \$17.578, operaciones factoring \$3.219 leasing financiero por valor de \$11.134 y leasing habitacional \$1.294.

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 disminuyendo un 39,83% por valor de \$145.640, principalmente en por conceptos de:
 - Operaciones de mercado monetario presenta una disminución de \$10.939, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$7.920 valoración de las operaciones de contado por \$1.502 y desvalorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV \$20.361; la variación se presentada se debe al menor volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
 - Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta disminución por \$141.187, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP \$335.520, desvalorización de futuros por \$422.960, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por \$53.746.

29. Gastos por intereses y valoraciones

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

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	\$ -324.060	\$ -283.042
Cuenta corriente	-36.932	-32.810
Certificados de depósito a término	-985.075	-996.899
Otros gastos por intereses	-136	-154
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.346.203	-1.312.905
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-114.410	-127.597
Subtotal obligaciones financieras (2)	-114.410	-127.597
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -1.460.613	\$ -1.440.502

- Al 31 de marzo de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 2,54% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$33.298, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en \$41.018, aumento en depósitos de cuenta corriente en \$4.122 en las tasas políticas en pesos en lo corrido del año 2026, 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:
 - En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta una disminución en los intereses de \$11.824, debido a la baja de las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre marzo de 2026 a marzo de 2025.
- Al cierre del 31 de marzo 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución 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 31 de marzo de 2026 tenía registrado \$41.706, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$40.180.
 - 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 \$7.936.
 - Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras disminuyeron en \$6.529.

30. Ingresos por comisiones, neto

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

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Comisiones y/o honorarios	196	0
Cartas de crédito	\$ 914	\$ 1.020
Garantías bancarias	9.216	5.490
Servicios bancarios	18.555	14.035
Establecimientos afiliados tarjetas	94.065	72.169
Servicio red de oficinas	51.661	47.623
Por giros	1.494	1.521
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	33.582	28.115
Cuotas de manejo de tarjetas débito	11.519	10.320
Por productos derivados	223	54
Otras	63.982	58.664
Subtotal ingresos por comisiones (1)	285.407	239.011
Servicios bancarios	-8.105	-7.176
Otros	-176.229	-181.338
Subtotal gastos por comisiones (2)	-184.334	-188.514
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 101.073	\$ 50.497

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 por valor de \$46.396, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$21.896 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 \$5.467 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito y por último, el servicio de red de oficinas por \$4.038 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo.
2. En los gastos por comisiones se evidencia una disminución por valor de \$4.180, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, y la variación más representativa se presenta en conceptos como: procesamiento de datos por \$2.181, colocación de créditos de libranza y consumo por \$812, y servicios de red por \$1.184 correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco.

31. Otros gastos de operación, neto

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

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	\$ 90.558	\$ 67.945
Diferencia en cambio, neta (2)	100.893	-44.272
Dividendos	23.115	28.003
Arrendamientos	274	878
Otros - Diversos (3)	97.492	31.403
Recuperación riesgo operativo	1.541	909
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	313.873	84.866
Ingresos por el método participación patrimonial		
Inversiones en subsidiarias	16.705	15.666
Negocios conjuntos (4)	508	4.677
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	17.213	20.343
Otros gastos de operación		
Enajenaciones (5)	-56.281	-51.921
Beneficios a empleados (6)	-286.822	-222.810
Honorarios	-15.153	-12.188
Depreciación y amortización	-44.194	-41.063
Impuestos y tasas (7)	-82.074	-76.236
Arrendamientos	-2.405	-2.003
Seguros	-72.317	-72.359
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-9.262	-8.697
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-41.786	-43.521
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-1.127	-1.036
Diversos	-246.381	-248.103
Pérdida por siniestros (8)	-5.209	-15.698
Subtotal otros gastos de operación	-863.011	-795.635
Total otros gastos de operación , neto	\$ -531.925	\$ -690.426

Al cierre del primer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan una disminución de \$158.501 equivalente al 23,00% 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 \$22.613 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por \$27.838 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 un aumento del 327,90% frente al año anterior por valor de \$145.166 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de marzo 2026 fue de \$3.660,10 mientras que para el cierre de marzo 2025 se cotizó en \$4.191,79, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$531,69.
3. Al 31 de marzo de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de \$66.089 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 una disminución de \$4.169 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en las provisiones debido a unas asimetrías en las cuentas por cobrar a los clientes, por conceptos de seguros y comisiones.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$4.360 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 \$64.012, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por \$39.034, sueldos a los colaboradores por \$11.296, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) \$10.035 y aportes seguridad social por \$9.640; 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 \$5.838, 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 \$10.489, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

32. Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 fue de 41,95% y para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 un 24,64%.

Se evidencia una variación 17,31% en la tasa efectiva de tributación, sin embargo son situaciones económicas totalmente diferentes en razón a que para el primer trimestre de 2026 se presenta utilidad financiera y utilidad fiscal, mientras que para el mismo periodo de 2025 se presentaba utilidad contable y pérdida fiscal.

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	\$ 348.629	44.171
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	-93.483	-6.536
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-52.776	-4.347
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ -146.259	\$ -10.883
Tasas efectiva por trimestre	41,95%	24,64%

Para ambos cortes se realiza la respectiva liquidación de la TTD de manera consolidada, determinando que no hay lugar a reconocimiento de impuesto adicional a cargo.

32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

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

33. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, 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 31 de marzo de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$12.437; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$5.974, pagos basados en acciones \$3.096 y \$3.367 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2026

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
Activos										
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 13.318	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 387	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	8.802.249	0	0	0	0	0	0	5.244	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	417.442	1	15	19	0	44	464
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.423.870	10.096	58.432	0	3.196	2	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	66.048	92.615	171.579	0	0	0	0	0	0
Total activo	10.239.437	76.144	151.047	589.021	3.197	17	19	5.631	44	464

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
Pasivos:										
Depósitos de clientes	12.381	2.415	3.704	66.804	12.495	29.983	4.969	3.843	15	5.966
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.957.591	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.446.471	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.286	0	0	0	0
Cuentas por pagar	262.379	0	0	0	1	0	0	19.246	0	0
Total pasivo	9.678.822	2.415	3.704	66.804	12.496	65.269	4.969	23.089	15	5.966
Ingresos										
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	13.900	0	0	0	0	4	141
Ingresos por comisiones	1.125	0	104	15	10.763	39.387	15	20	0	9
Otros ingresos de operación	0	7	2	0	4	4	2	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	1.941	14.763	508	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.176.360	0	0	0	0	-863	0	5.233	0	0
Total ingresos	1.177.485	1.948	14.869	14.423	10.767	38.528	17	5.253	4	150
Gastos										
Depósitos de clientes	0	2	2	593	16	19	0	0	1	8
Obligaciones financieras	54.355	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	1.923	0	14	0	0	0	44.325	3.613	0	100
Otros gastos de operación	63.853	31	4	0	511	1.590	460	35.379	159	0
Total gastos	120.131	33	20	593	527	1.609	44.785	38.992	160	108
Compromisos y obligaciones contingentes	0	0	0	92	59	56	10.165	0	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	618.238	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 618.238	\$ 0	\$ 0	\$ 92	\$ 59	\$ 56	\$ 10.165	\$ 0	\$ 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 **\$422.421**, sobre este valor, se ha registrado una deterioro de **-\$4.979**, que 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 1.423.870 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.
3. Al 31 de marzo de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.446.471. 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 \$1.180.729 con BBVA Madrid, \$5.233 con BBVA México SA y -\$863 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%	Empresas Subordinadas		Participacion es en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionada s
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 16.724	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 208	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	457.062	1	0	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.443.416	-2	39	0	3.487	4	0	1.112	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	75.466	138.822	169.196	0	0	0	0	0	0
Total activo	8.978.665	75.464	138.861	626.258	3.488	4	22	4.065	195	483
Depósitos de clientes	11.494	1.374	708	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	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	95.156	0	104	0	133	765	1.176	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Total pasivo	8.711.780	1.374	812	50.571	10.759	63.704	34.401	3.946	2.033	5.193
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	16.919	2	397	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	20	181	0	25	91	1.318	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	20.184	61.358	226	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	871.436	0	0	0	0	-3.351	0	65.060	0	0

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participacion es en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionada s
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Total ingresos	888.355	20.206	61.936	6.862	42.071	144.402	36.470	65.514	273	575
Depósitos de clientes	0	42	714	3.266	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	0	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.911	0	46	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	211.341	0	82	0	11.531	5.532	2.956	142.809	746	312
Total gastos	435.349	42	842	4.290	11.758	5.732	211.854	153.041	931	752
Compromisos y obligaciones contingentes	94.199	0	0	104	59	89	10.213	70.498	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	994.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.088.965	\$ 0	\$ 0	104 \$	59 \$	89 \$	10.213 \$	70.498 \$	0 \$	0

34. Hechos posteriores

Entre el cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2026 y la fecha de su emisión el 15 de mayo de 2026, no se identificaron hechos posteriores que requieran ajustes. No obstante, se revela a continuación un evento significativo ocurrido tras el cierre, de conformidad con los principios contables aplicados.

A través del Decreto Legislativo 1474 de 2025 se impuso una sobretasa del 15% al impuesto de renta para el sector financiero (elevando la tarifa de Renta al 50%) bajo un estado de emergencia; sin embargo, tras una suspensión inicial y la posterior declaración de inexequibilidad definitiva por parte de la Corte Constitucional mediante la Sentencia C-19 de 2026, se dejó sin efecto el pago de la obligación indicada anteriormente y deberán realizarse los ajustes de cualquier pasivo o gasto que se haya reconocido, retornando a las tarifas impositivas ordinarias vigentes antes de la emergencia.

35. Negocio en Marcha

Información financiera proyectada

Durante el primer trimestre del año 2026 el Banco inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2026 al 2030. Este proceso parte de las estimaciones macroeconómicas realizadas internamente por el equipo de estudios económicos. Con estas variables más el desarrollo de los objetivos estratégicos del Banco, se estimaron utilidades para los siguientes años. Estos resultados están apalancados en un mejor desempeño tanto de ingresos como de gastos.

Para el final de año el banco de la república mantuvo sus tasas, sin embargo a partir de enero de 2026 inicio subida de tasas, las cuales cambian la proyecciones del banco. Por el lado del activo, vemos una disminución pero mucho más lenta, esto debido a que los desembolsos de créditos de los últimos años en escenarios de tasas elevadas han permitido formar un stock de créditos que continuarán dando rentabilidades atractivas. En estas estimaciones el margen crece a doble dígito en los años mencionados.

Por el lado de comisiones el Banco seguirá impulsando sus planes estratégicos para generar mayores ingresos por la prestación de diversos servicios financieros. Dentro de estos el Banco impulsará la actividad de medios de pago por el lado del negocio emisor, lo que le permitirá generar mayores comisiones. Otra línea fundamental son los ingresos de comisiones de seguros la cual se verá beneficiada por la actividad incremental que tendrá el banco en los años siguientes.

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

De igual manera, el Banco estima un menor gasto por saneamiento crediticio ante las expectativas de una recuperación económica. 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, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios separados presentados a corte del 31 de marzo de 2026, cómo lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

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

Medidas de rendimiento e Indicadores

31 de marzo 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 marzo de 2026 y diciembre de 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	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.965.181	7.022.791	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	202.370	33.288	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2025 < 0) y (Resultado del ejercicio 1Q 2026 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado > 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,31%	0,04%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

36. Hechos significativos

A continuación, se detalla el hecho significativo en los estados financieros separados condensados del Banco al 31 de marzo de 2026. 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.

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.

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.

37. Glosario

- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenedos 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 (llamada de margen):** 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.
- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual incluido en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener determinadas condiciones financieras o a cumplir acciones específicas, con el fin de proteger al prestamista y asegurar el pago del crédito.