

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

**al 31 de marzo de 2024 y por el período
comprendido entre el 1 de enero y el 31
de marzo de 2024**

Consolidación y EEFF

Bogotá, Mayo 2024

ÍNDICE

ÍNDICE.....	2
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA.....	3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL.....	5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS.....	10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS.....	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS.....	13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.....	15
1. Entidad que reporta.....	15
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros condensados consolidados.....	16
3. Juicios y Estimaciones.....	21
4. Comparación de la Información y Estacionalidad.....	22
5. Segmentos de Negocio.....	23
6. Gestión del Riesgo.....	29
7. Valor razonable.....	29
8. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	42
9. Activos financieros de inversión, neto.....	43
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado.....	45
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto.....	47
12. Cuentas por cobrar, neto.....	54
13. Activos tangibles, neto.....	56
14. Inversiones en acuerdos conjuntos.....	59
15. Activos Intangibles, netos.....	60
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	62
17. Depósitos de clientes.....	63
18. Obligaciones financieras.....	65
19. Títulos de inversión en circulación.....	66
20. Cuentas por pagar.....	67
21. Beneficios a empleados.....	68
22. Pasivos estimados y provisiones.....	69
23. Capital social.....	71
24. Reservas.....	71
25. Dividendos.....	72
26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos).....	73
27. Ingresos por intereses y valoraciones.....	74
28. Gastos por intereses y valoraciones.....	75
29. Ingresos por comisiones, neto.....	76
30. Otros gastos de operación.....	77
31. Gasto por impuesto sobre la renta.....	79
32. Partes relacionadas.....	80
33. Otros aspectos de interés.....	85
34. Hechos Posteriores.....	85
35. Negocio en Marcha.....	85
36. Hechos Significativos.....	87
37. Glosario.....	87



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (el Grupo), que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones por el período de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



**Building a better
working world**

Otra información

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

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

Gloria Margarita Manecha García
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

Bogotá, Colombia
15 de mayo de 2024

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

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

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 31 de marzo de 2024, de los estados intermedios condensados consolidados 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.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.017.360	\$ 11.185.473
Activos financieros de inversión, neto	(9)	11.143.531	9.917.523
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	6.948.283	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	72.313.446	72.298.261
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1.523.247	812.424
Activos tangibles, neto	(13)	779.897	794.005
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	167.071	167.573
Activos intangibles, neto	(15)	242.758	234.820
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	126.132	109.970
Otros activos, neto		20.260	15.405
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.013.126	835.070
Impuesto corriente, neto		1.013.126	835.070
Total Activos		102.295.111	105.910.133
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(17)	76.645.370	77.154.318
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	9.108.531	12.277.305
Obligaciones financieras	(18)	5.133.515	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	(19)	2.528.649	2.519.332
Cuentas por pagar	(20)	1.011.521	1.021.094
Otros pasivos		538.806	495.458
Beneficios a empleados	(21)	326.752	344.902
Pasivos estimados y provisiones	(22)	385.257	259.419
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		111.684	126.514
Impuesto diferido, neto		101.038	118.024
Impuesto corriente, neto		10.646	8.490
Total Pasivos		95.790.085	99.336.216
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(23)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(24)	4.750.950	4.559.860
Utilidades retenidas		119.798	447.240

Otros Resultado Integral (ORI)	884.676	815.570
Total Patrimonio de los Accionistas	6.497.153	6.564.399
Interés minoritario	7.873	9.518
Total Patrimonio	6.505.026	6.573.917
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 102.295.111 \$	105.910.133

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

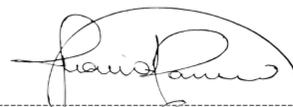
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
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 2024)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

	NOTA	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses y valoraciones			
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 2.483.986	\$ 2.218.213
Valoración por instrumentos financieros, neto		234.981	411.535
Total ingresos por intereses y valoraciones	(27)	2.718.967	2.629.748
Gastos por intereses y valoraciones			
Depósitos de clientes		-1.632.976	-1.457.760
Obligaciones financieras		-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones	(28)	-1.788.441	-1.574.684
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		930.526	1.055.064
Deterioro de activos financieros, neto			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-673.706	-383.330
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		-10.335	-994
Recuperación activos financieros de inversión		820	152
Recuperación del deterioro de propiedad y equipo	(13)	218	1.733
Recuperación de otros deterioros		50.183	29.030
Total deterioro de activos financieros, neto		-632.820	-353.409
Ingresos por comisiones, neto			
Ingresos por comisiones		275.392	237.903
Gastos por comisiones		-159.462	-120.352
Total ingresos por comisiones, neto	(29)	115.930	117.551
Otros gastos de operación			
Otros ingresos de operación		230.537	72.499
(Pérdida) Utilidad por el método participación patrimonial		-502	7.473
Otros gastos de operación		-845.496	-735.180
Total otros gastos de operación	(30)	-615.461	-655.208
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(31)	-201.825	163.998
Impuesto sobre la renta	(31)	-8.055	-6.216
Impuesto diferido	(31)	74.583	-60.116
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO		-135.297	97.666
Resultado del ejercicio atribuible a:			

Propietarios de la controladora	-135.864	97.093
Participaciones no controladoras	567	573
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ -135.297	\$ 97.666

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

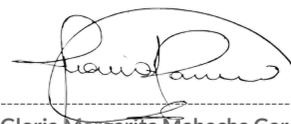
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)



Wilson Edgardo 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 2024)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Resultado Del Ejercicio		\$ -135.297	\$ 97.666
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Ganancias (Pérdidas) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		46	-133
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		148.122	93.145
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-17.247	12.148
Impuesto relacionado		-57.921	-60.619
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		73.000	44.541
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
(Pérdidas) Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-3.616	24.472
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo		-2.680	-11.560
Impuesto relacionado		2.402	-4.652
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		-3.894	8.260
Total otro resultado integral		69.106	52.801
Total Resultado Integral Del Ejercicio		\$ -66.191	\$ 150.467

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

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



Esther Dafaue Velázquez
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 2024)

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

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 1.026.275	\$ 75.471	\$ 32.451	\$ 742.615	\$ 6.711.624	\$ 8.078	\$ 6.719.702
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	46	46
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	133	133
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-1392	-1.392
Transferencias		0	0	0	-92.762	92.762	0	0	0	0	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	-466.736	0	0	0	-466.736	0	-466.736
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	-466.777	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	97.093	0	0	0	97.093	573	97.666
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	0	1.721	0	1.721	0	1.721
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales:											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	118.072	118.072	0	118.072
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-65.271	-65.271	0	-65.271
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 97.093	\$ 168.233	\$ 34.172	\$ 795.416	\$ 6.396.503	\$ 7.438	\$ 6.403.941

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 412.088	19.251	\$ 15.901	\$ 815.570	\$ 6.564.399	\$ 9.518	\$ 6.573.917
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	623	623
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	-278	-278
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-2557	-2557
Transferencias		0	0	0	-217.400	217.400	0	0	0	0	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(25)	0	0	0	-3.598	0	0	0	-3.598	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva		0	0	-533	0	0	0	0	-533	0	-533
Apropiación para reserva ocasional	(24)	0	0	191.623	-191.090	0	0	0	533	0	533
Resultado del ejercicio	(26)	0	0	0	-135.864	0	0	0	-135.864	567	-135.297
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	3.110	0	0	0	3.110	0	3.110
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	15.135	-15.135	0	0	0	0
Otros resultados integrales:											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	124.625	124.625	0	124.625
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-55.519	-55.519	0	-55.519
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2024		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.750.950	\$ -135.864	\$ 254.896	\$ 766	\$ 884.676	\$ 6.497.153	\$ 7.873	\$ 6.505.026

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

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


Esther Dafaucé Velázquez
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 2024)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del periodo	\$	11.185.473	\$ 10.312.696
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-174.641	-793.919
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		-880.334	-2.573.275
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		693.270	3.710.816
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		-193.077	-1.633.097
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		-1.795.157	-196.972
Pagos a proveedores y empleados		-981.607	-970.164
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.239.341	1.986.034
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.634.689	-1.458.665
Impuesto sobre la renta pagado		-371.041	-236.046
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-160.137	-188.754
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		159.277	246.940
Flujo neto de efectivo usado en por actividades de operación	\$	-3.098.795	\$ -2.107.102
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-63.350.903	-137.059.508
Cobros de inversión a costo amortizado		63.184.857	137.096.425
Dividendos recibidos	(12)	15.041	0
Adquisición de propiedades y equipo		-2.997	-21.854
Compra de activos intangibles	(15)	-21.752	-973
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	(13)	10.004	0
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		174.338	232.770
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión	\$	8.588	\$ 246.860
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-3.595.734	-1.119.803
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		3.385.274	648.554
Dividendos pagados a los propietarios		-372	-436
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		2.804	271.213
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	\$	-208.028	\$ -200.472

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera			130.122	-310.476
Saldo al fin del periodo	(8)	\$	8.017.360 \$	7.941.506

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

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



Esther Dafaucé Velázquez
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 2024)

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

Al 31 de marzo de 2024

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

1. Entidad que reporta

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia S.A.”), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante “el Grupo” del que hacen parte las subordinadas del Banco, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

El Grupo tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascendía a 5.512 y 5.670 funcionarios, respectivamente.

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

El Grupo realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 508 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 132 ciudades de Colombia a corte del 31 de marzo de 2024, para diciembre de 2023, se contaba también con 508 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 80.887 y 63.949 puntos de servicio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre marzo de 2024 y diciembre de 2023:

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

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

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

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según

Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 tenía una planta de 143 y 139 empleados, respectivamente.

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

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

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 tenía 53 y 54 empleados respectivamente, su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

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

Normas Contables Aplicables

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

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, 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, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados, así mismo, no incluyen toda la

información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados por el periodo de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2024, son aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

Criterios de consolidación

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

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

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

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

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

Intereses minoritarios:

	2024	2023
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	-5,035	-6.472
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	-2,838	-3.046
Total	-7,873	-9.518

Bases de Medición

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

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

Moneda Funcional y de Presentación

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

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

Importancia Relativa y Materialidad

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

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

Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados consolidados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2023.

Cambios en la presentación de los estados financieros

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

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2024 comparados con el 2023 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de las Norma Internacional y un benchmarking con los principales Banco nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector de cara a una correcta lectura por nuestros clientes e inversionistas.

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

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de resultados intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

Concepto	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Se gregación y reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crédito, neto (1)	\$ -383.275	\$ 55	\$ -383.330
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	0	994	-994
Recuperación activos financieros de inversión (2)	0	-152	152
Recuperación propiedad y equipo (2)	0	-1.733	1.733
Recuperación de otros deterioros (2)	0	-29.030	29.030
Gastos por beneficios a los empleados (3)	-234.690	-234.690	0
Depreciaciones y amortizaciones (3)	-33.012	-33.012	0
Diferencia en cambio, neto (3)	-87.656	-87.656	0
Ingreso por valoración de inversiones, neto (4)	292.233	-119.302	411.535
Ingresos por el método participación patrimonial (5)	0	-7.473	7.473
Otros gastos operacionales, neto (5)	-5.615	-5.615	0
Gastos de administración (5)	-145.067	-145.067	0
Otros ingresos de operación (5)	0	-72.499	72.499
Otros gastos de operación (4)	0	735.180	-735.180

- (1) El área de riesgo de crédito en constantes validaciones que realiza a los movimientos del deterioro y recuperación de la cartera de créditos evidenció que se debe cambiar la clasificación de una cuenta contable denominada reintegro provisión cuenta por cobrar, ya que no pertenece al perímetro de la cartera, y esta cuenta se reclasifica a la línea de recuperación de otros deterioros.

- (2) La administración del Banco considera necesario de cara a la presentación de la información financiera desagregar el deterioro y recuperación de deterioro de los grandes grupos que conforman el estado de situación financiera los cuales se pueden observar en las notas correspondientes.
- (3) Para los conceptos indicados en este numeral la administración del Banco decidió presentarlos de manera agrupada "en el rubro de gastos e ingresos operacionales". Para el caso de la diferencia en cambio dependiendo de la naturaleza reportada al cierre de cada reporte.
- (4) En la línea de Valoración por instrumentos financieros, neto se deja de manera independiente presentada en la agrupación de ingresos por intereses y valoraciones la cual se encontraba anteriormente en otros ingresos de operación.
- (5) Para los conceptos indicados en este numeral se decidió presentarlos de manera agrupada en otros gastos e ingresos de operación.

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

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

Concepto	Nota	Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
		Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023 (1)		\$ 2.994	\$ 86.785	\$ 89.779
Saldos al 31 de marzo de 2023		\$ 2.994	\$ 86.785	\$ 89.779

Concepto	Nota	Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
		Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023		\$ 4.092.577	\$ 506	\$ 4.093.083
Apropiación para reserva legal (2)		466.777	0	466.777
Saldos al 31 de marzo de 2023		\$ 4.559.354	\$ 506	\$ 4.559.860

Concepto	Nota	Resultado del periodo	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
		Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023		\$ 1.026.275	\$ 75.470	\$ 1.101.745
Transferencias (3)		-1.026.275	1.026.275	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y		0	-466.736	-466.736

comunes (3)			
Apropiación para reserva legal (3)		0	-466.777
Resultado del ejercicio (3)		97.093	0
Saldos al 31 de marzo de 2023	\$	97.093 \$	168.232 \$
			265.325

- (1) La administración revisó y consideró que no era necesario seguir separando las acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto y las acciones ordinarias, y se están dejando en la concepto denominado capital suscrito y pagado.
- (2) La administración considera que las dos líneas de reservas no es necesario individualizar por concepto, ya que existe la nota 24 reservas, donde se revela como indica la NIC 1 parágrafo 79 (a).
- (3) Para los conceptos agrupados con este numeral (3) se decidió presentar agrupado de forma que las utilidades retenidas que se venían reportando por línea independiente pase a agrupar el resultado del ejercicio, el resultado de años anteriores y los ajustes de adopción por primera vez NCIF; esto con el fin de que la información financiera reportada sean comparables con otras entidades financieras a nivel nacional e internacional.

3. Juicios y Estimaciones

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

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

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

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se miden de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

El Banco ha llevado a cabo una evaluación exhaustiva de las modificaciones propuestas en estas normas. En su mayoría, estas modificaciones corresponden a aclaraciones de definiciones existentes dentro de las mismas normas. Tras nuestra evaluación, hemos determinado que estas modificaciones no presentan impactos relevantes en nuestras operaciones.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados a 31 de marzo de 2024 se presentan de acuerdo con el modelo de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados consolidados establecidos de carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos y las notas explicativas referidas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2023. Durante el primer trimestre del año 2024 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran

afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 31 de marzo de 2024.

5. Segmentos de Negocio

Estado de situación financiera intermedio condensado consolidado por segmentos

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 2024 comparado con diciembre de 2023 y con el 31 de marzo de 2023.

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

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

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

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

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

Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan

algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada

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

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.

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a marzo de 2024 y diciembre de 2023, por segmento de negocio:

31 de marzo de 2024

Mill. \$COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.513.026	\$ 2.936.666	\$ 11.375	\$ 34.455	\$ 84.795	\$ 14.356	\$ 988.104	\$ 484.045	\$ -40.770
Intermediarios Financieros	3.713.853	166.868	10.954.083	0	0	457.985	-7.846.892	-18.191	0
Cartera de Valores	17.808.350	0	0	20.217	54.317	11.056.867	6.751.483	-74.534	0
Inversión Crediticia Neta	72.253.885	45.133.412	16.795.152	0	0	10.270.453	53.424	1.443	0
Consumo	23.044.208	23.067.419	1.106	0	0	264	0	-24.581	0
Tarjetas	3.726.440	3.726.135	108	0	0	22	0	175	0
Hipotecario	13.990.964	13.976.628	3.938	0	0	40	0	10.358	0
Empresas	30.762.237	3.415.083	16.895.067	0	0	10.399.805	52.281	1	0
Resto	730.036	948.147	-105.067	0	0	-129.678	1.143	15.491	0
Inmovilizado neto	1.110.571	177.962	1.523	0	0	14.308	0	916.778	0
Otros Activos	2.895.426	1.457.393	14.088	6.031	20.866	569.555	381.519	581.182	-135.208
Total Activo	\$ 102.295.111	\$ 49.872.301	\$ 27.776.221	\$ 60.703	\$ 159.978	\$ 22.383.524	\$ 327.638	\$ 1.890.723	-175.978
Intermediarios Financieros	2.003.527	20.988.175	5.118.244	-8	0	10.203.601	-35.779.261	1.472.776	0
Recursos Clientes	79.444.259	26.861.985	21.232.860	0	0	4.653.193	26.675.631	20.590	0
Vista	8.176.271	2.860.149	4.194.418	0	0	1.101.901	0	19.803	0
Ahorro	30.642.666	13.720.178	13.441.862	0	0	3.480.009	0	617	0

CDTs	37.167.096	10.281.658	3.596.580	0	0	71.283	23.217.405	170	0
Bonos	3.458.226	0	0	0	0	0	3.458.226	0	0
Otros Pasivos	14.342.299	1.381.042	1.140.461	9.631	68.231	7.273.465	2.574.260	1.936.247	-41.038
Total Pasivo	\$ 95.790.085	\$ 49.231.202	\$ 27.491.565	\$ 9.623	\$ 68.231	\$ 22.130.259	\$ -6.529.370	\$ 3.429.613	\$ -41.038

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

31 de diciembre de 2023

Mill. \$COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.791.350	\$ 2.202.100	\$ 16.327	\$ 29.745	\$ 66.591	\$ 19.084	\$ 2.516.877	\$ 6.458	-65.832
Intermediarios Financieros	6.662.525	1.604.197	11.081.750	0	0	4.272.365	-10.366.385	70.598	0
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	27.133	55.882	13.113.894	6.022.448	-83.015	0
Inversión Crediticia Neta	72.196.110	45.955.773	16.041.428	0	0	10.310.297	-91	-111.297	0
Consumo	23.373.459	23.401.969	971	0	0	7	0	-29.488	0
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	0	0	18	0	161	0
Hipotecario	13.928.476	13.915.359	2.617	0	0	0	0	10.500	0
Empresas	30.516.369	4.021.427	16.158.993	0	0	10.440.157	0	-104.208	0
Resto	698.036	937.532	-121.258	0	0	-129.885	-91	11.738	0
Inmovilizado neto	1.099.566	181.717	1.571	0	0	15.459	0	900.819	0
Otros Activos	2.024.240	599.902	15.953	8.520	18.996	-112.506	404.148	1.258.922	-169.695
Total Activo	\$ 105.910.133	\$ 50.543.689	\$ 27.157.029	\$ 65.398	\$ 141.469	\$ 27.618.593	\$ -1.423.003	\$ 2.042.485	-235.528
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	-10	0	11.543.100	-34.624.412	1.321.834	0
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.200	20.493.972	0	0	5.649.597	26.073.120	8.261	0
Vista	8.209.694	3.139.662	3.865.852	0	0	1.196.760	0	7.420	0
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	0	0	4.384.297	0	545	0
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	0	0	68.540	22.653.091	296	0
Bonos	3.420.029	0	0	0	0	0	3.420.029	0	0
Otros Pasivos	17.026.197	1.768.616	1.065.395	10.583	23.532	9.795.452	2.543.602	1.891.322	-72.305
Total Pasivo	\$ 99.336.216	\$ 48.932.829	\$ 26.239.711	\$ 10.573	\$ 23.532	\$ 26.988.149	\$ -6.007.690	\$ 3.221.417	-72.305

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2023.

Al analizar el balance desagregado por banca a marzo de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 48,8%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27,2% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 21,9%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 33,8%, COAP con 33,6%, BEI con 26,7% y CIB con 5,9%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación de -5,8% contra el cierre de 2023. La cartera de valores presentó una disminución de 6,9%, explicada por el decrecimiento de CIB (-\$2.057.027), y por otro lado, compensada por CoAP (+\$729.035).

La Inversión Crediticia Neta creció en 0,1%, principalmente por las variaciones registradas en BEI (+\$753.724), compensado parcialmente por Comercial (-\$822.361) y CIB (-\$39.844). Este crecimiento en BEI refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la Inversión Crediticia se explica principalmente por la disminución crédito de Consumo (-1,4%) y es compensada parcialmente por el crecimiento en Tarjetas (+1,3%) y crédito Hipotecario (+0,4%). En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 4,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró una disminución de 3,4%, explicada por la variación en CIB (-\$5.235.069), Comercial (-\$671.388) y es compensada parcialmente por un crecimiento en Banca Empresas e Institucional (+\$619.192) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -23,1%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI (+\$818.303), Comercial (-\$823.850) y CIB (-\$999.147).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 62,5% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$564.314 con respecto al 31 de diciembre del año 2023, este incremento se dio por la competitividad de las tasas ofrecidas por BBVA en comparación con la oferta del mercado. Por su parte, los Bonos presentan una variación positiva creciendo +38.197 con respecto al cierre del año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$2.948.672, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$603.342, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de -\$151.762. El resto de las áreas, también se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de -\$4.695, cerrando así con un total de \$60.703 en marzo de 2024.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de +\$18.509 cerrando así con un total de \$159.978 en marzo de 2024.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a marzo de 2024 y 2023 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2024

Acum. Mill. \$COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 913.516	\$ 878.487	\$ 194.832	\$ 1.243	\$ 2.415	\$ 81.542	\$ -169.174	\$ -87.632	\$ 11.803
Comisiones Netas	131.777	19.092	92.694	584	29.932	46.228	-2.149	-52.594	-2.010
Resto de Operaciones Financieras	77.775	18.129	13.606	1.742	1.491	110.626	-50.883	-16.936	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-77.896	-12.865	-3.936	3.651	-6.071	-1.955	-54.237	-2.483	0
Margen Bruto	\$ 1.045.172	\$ 902.843	\$ 297.196	\$ 7.220	\$ 27.767	\$ 236.441	\$ -276.443	\$ -159.645	\$ 9.793
Gastos Generales de Administración	-520.941	-290.301	-36.714	-4.753	-10.056	-27.066	-652	-151.916	517
Gastos Personal	-247.273	-87.297	-19.218	-4.074	-4.997	-11.737	-41	-119.909	0
Gastos Generales	-222.078	-172.246	-6.386	-565	-4.521	-6.507	-384	-31.986	517
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-51.590	-30.758	-11.110	-114	-538	-8.822	-227	-21	0
Amortizaciones y Depreciación	-36.081	-12.368	-152	-58	-573	-1.294	0	-21.636	0
Derramas de Gastos	0	-235.358	-68.399	0	0	-21.442	-24.167	349.366	0
Margen Neto	\$ 488.150	\$ 364.816	\$ 191.931	\$ 2.409	\$ 17.138	\$ 186.639	\$ -301.262	\$ 16.169	\$ 10.310
Pérdida por Deterioro de Activos	-680.722	-649.332	-19.859	0	0	208	1	-11.740	0
Dotación a Provisiones	-9.679	-3.678	-503	20	-176	-130	-74	-5.138	0
Resto Resultados no ordinarios	-141	0	0	0	0	0	0	-141	0
BAI	\$ -202.392	\$ -288.194	\$ 171.569	\$ 2.429	\$ 16.962	\$ 186.717	\$ -301.335	\$ -850	\$ 10.310
Impuesto Sociedades	66.528	0	0	-987	-8.058	0	0	75.573	0
BDI	\$ -135.864	\$ -288.194	\$ 171.569	\$ 1.442	\$ 8.904	\$ 186.717	\$ -301.335	\$ 74.723	\$ 10.310
Participación no Controlada	567	0	0	0	0	0	0	567	0
BDI	\$ -135.297	\$ -288.194	\$ 171.569	\$ 1.442	\$ 8.904	\$ 186.717	\$ -301.335	\$ 75.290	\$ 10.310

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

31 de marzo de 2023

Acum. Mill. \$COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 795.108	\$ 991.086	\$ 252.710	\$ 1.905	\$ 1.354	\$ 133.692	\$ -579.933	\$ -17.075	\$ 11.369
Comisiones Netas	139.895	30.834	83.701	516	21.406	42.558	-2.167	-35.475	-1.478
Resto de Operaciones Financieras	147.520	19.040	12.983	1.052	3.785	143.262	-30.926	-1.676	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-36.698	-8.471	-2.828	449	301	-2.298	-17.371	-6.480	0
Margen Bruto	\$ 1.045.825	\$ 1.032.489	\$ 346.566	\$ 3.922	\$ 26.846	\$ 317.214	\$ -630.397	\$ -60.706	\$ 9.891
Gastos Generales de Administración	-468.948	-258.501	-25.934	-2.298	-9.245	-25.912	-830	-146.762	534
Gastos Personal	-220.559	-84.305	-13.787	-1.711	-5.067	-9.897	-17	-105.775	0
Gastos Generales	-211.279	-152.821	-4.642	-529	-3.690	-8.485	-355	-41.291	534
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-37.110	-21.375	-7.505	-58	-488	-7.530	-458	304	0
Amortizaciones y Depreciación	-30.738	-11.780	-193	-61	-490	-1.176	0	-17.038	0
Derramas de Gastos	0	-116.694	-33.525	0	0	-12.064	-10.485	172.768	0
Margen Neto	\$ 546.139	\$ 645.514	\$ 286.914	\$ 1.563	\$ 17.111	\$ 278.062	\$ -641.712	\$ -51.738	\$ 10.425
Perdida por Deterioro de Activos	-370.486	-375.482	7.830	0	0	4.590	2	-7.426	0
Dotación a Provisiones	-9.400	-3.190	-434	0	-475	-394	-2	-4.905	0
Resto Resultados no ordinarios	-176	0	0	0	0	-117	0	-59	0
BAI	\$ 166.077	\$ 266.842	\$ 294.310	\$ 1.563	\$ 16.636	\$ 282.141	\$ -641.712	\$ -64.128	\$ 10.425
Impuesto Sociedades	-68.984	-95.514	-105.346	-700	-7.074	-42.610	233.580	-51.320	0
BDI	\$ 97.093	\$ 171.328	\$ 188.964	\$ 863	\$ 9.562	\$ 239.531	\$ -408.132	\$ -115.448	\$ 10.425
Participación No controlada	573	0	0	0	0	0	0	573	0
BDI	\$ 97.666	\$ 171.328	\$ 188.964	\$ 863	\$ 9.562	\$ 239.531	\$ -408.132	\$ -114.875	\$ 10.425

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2023.

Al analizar los estados de resultados para marzo de 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue CIB, seguida de BEI, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 19 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de marzo de 2024. Así mismo, el resto de áreas presenta un comportamiento negativo ya que su función principal es velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un crecimiento de \$410.759 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$276.443.

El resto de áreas se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye los salarios de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta una disminución en el BDI de -6,9% cerrando así con un BDI de \$8.904 en lo acumulado a marzo de 2024. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa se situó en \$1.442, presentando una variación de +\$579 con respecto al mismo periodo del año 2023.

El margen de intereses del Banco presentó un aumento de 14,9% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de +\$410.759, esto resultado de una excelente administración de la liquidez del banco, la cual permite una mejor gestión de los recursos de los segmentos de negocio. Por su parte, el margen bruto del Banco disminuyó 0,1% con relación al primer periodo de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$353.954.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un crecimiento de 11,1% explicados por la variación de Comercial (-\$31.800) y BEI (-10.780).

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 239,9% con respecto al 31 de marzo de 2023, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 224,6%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas CIB y BEI.

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7, "Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2024 con los presentado en los estados financieros condensados consolidados al 31 de diciembre de 2023, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. Valor razonable

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

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

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

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

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración - “Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración”, seleccionado por el Grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

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

Técnicas de Valoración

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

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

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

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

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

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

valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

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

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

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

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

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para el caso de la participación en la nueva 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.

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

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	123,17	115,21	122,76	115,08
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	126,88	112,76	126,93	112,27
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	125,19	113,70	125,37	113,05
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	26.037,89	24.607,43	26.037,89	24.607,43
	Crecimiento Perpetuidad	+/- 50pb	26.011,78	25.074,79	26.011,78	25.074,79
	Gastos Operativos	+/- 1%	25.565,11	25.493,71	25.565,11	25.493,71
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	178.235,23	169.496,94	171.220,58	163.589,14
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	184.643,83	164.943,91	177.499,04	159.030,43
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	174.975,15	172.771,38	168.219,38	166.600,77

El valor razonable de los productos corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos, es el caso la cartera que tiene implícitas unas hipótesis de prepagos; por otro lado los depósitos que son a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente son descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para la cartera y los depósitos.

Sensibilidad valoración nivel 3 de jerarquía – Inversiones a valor razonable con cambios en ORI Instrumentos de patrimonio

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones como el Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO).

Metodología Flujo descontado de dividendos

La aplicación de la metodología flujo descontado de dividendos, será usada en los siguientes activos financieros clasificados en nivel de jerarquía 3:

Participadas	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo		
	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	33.723.124	33.159.597	32.610.229	22,66%	22,91%	23,16%
Promedio	33.723.124	33.159.597	32.610.229	22,66%	22,91%	23,16%

	Límite Inferior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Ke Finagro	33.159.597	22,66%	22,91%	23,16%
		22,66%	22,91%	23,16%

Análisis de sensibilidad: Se sensibilizó la tasa Ke con el criterio IPC +25pbs/-25pbs

Análisis de sensibilidad: la variable a sensibilizar en el ejercicio fue la tasa de descuento Ke, y en particular el componente a sensibilizar fue la inflación. Lo anterior, teniendo en cuenta las estimaciones del área de estudios económicos del Banco y las expectativas de movimiento de la tasa de intervención del Banco de la República.

Es importante mencionar que dentro de las inversiones que tiene el Grupo se encuentran inversiones en entidades financieras de servicios y en Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro". Lo anterior, supone que las variables que componen la tasa de descuento son diferentes para los dos tipos de inversiones.

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. Por una parte, están las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima estudios económicos. Por otra parte, la valoración de Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega estudios económicos, dado que es la variable a la que Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" emite sus títulos.

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

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

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

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

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

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

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

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

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

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

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

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

- Forward (Fwd) de FX:

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

- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:

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

- Opciones Europeas USD/COP:

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

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

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

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

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

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

En el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable
31 de marzo de 2024

Activo	31 de marzo de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.436.861	30.687.775	0	0	30.687.775
Cartera de Consumo	27.221.073	29.005.492	0	0	29.005.492
Cartera Vivienda	14.655.512	15.005.489	0	0	15.005.489
Cartera Crediticia	72.313.446	74.698.756	0	0	74.698.756
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.252.429	2.253.866	0	0	2.253.866
Títulos de Solidaridad	1.182.346	1.187.182	0	0	1.187.182
Títulos Hipotecarios - TIP's	4.037	4.042	0	0	4.042
Inversiones a costo amortizado	3.438.812	3.445.090	0	0	3.445.090
Total cartera e inversiones	75.752.258	78.143.846	0	0	78.143.846

Pasivo	31 de marzo de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	39.465.257	39.465.257	0	0	39.465.257
Depósitos corrientes	7.955.934	7.955.934	0	0	7.955.934
Depósitos de ahorro	30.608.005	30.608.005	0	0	30.608.005
Otros depósitos	901.318	901.318	0	0	901.318
Depósitos a plazo	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Total depósitos y exigibilidades	76.645.370	76.707.461	0	0	76.707.461

31 de diciembre de 2023

Activo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.300.587	29.911.624	0	0	29.911.624
Cartera de Consumo	27.402.510	14.584.024	0	0	14.584.024
Cartera Vivienda	14.595.164	28.512.765	0	0	28.512.765
Cartera Crediticia	72.298.261	73.008.413	0	0	73.008.413
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.103.449	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.151.101	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	4.039	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.258.589	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	75.556.850	76.274.665	0	0	76.274.665

Pasivo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	40.667.499	40.667.499	0	0	40.667.499
Depósitos corrientes	7.926.833	7.926.833	0	0	7.926.833
Depósitos de ahorro	31.525.134	31.525.134	0	0	31.525.134
Otros depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
Depósitos a plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	77.154.318	74.118.757	0	0	74.118.757

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

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.653.002	14.653.002	6.319.271	8.005.739	327.992
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.653.002	14.653.002	6.319.271	8.005.739	327.992
Inversiones	7.704.719	7.704.719	6.319.271	1.057.456	327.992
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	4.021.548	4.021.548	2.994.417	1.027.131	0
Bonos	515	515	0	515	0
Certificado de Depósito a Término	1.022.212	1.022.212	0	1.022.212	0
Títulos de Tesorería - TES	2.998.821	2.998.821	2.994.417	4.404	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.315.349	3.315.349	3.269.213	30.325	15.811
Títulos de Tesorería - TES	3.093.004	3.093.004	3.076.125	16.879	0
Certificado de Depósito a Término	13.446	13.446	0	13.446	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.811	15.811	0	0	15.811
Otros títulos	193.088	193.088	193.088	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	334.662	334.662	55.641	0	279.021
Holding Bursátil Chilena S.A	55.641	55.641	55.641	0	0
Credibanco S.A.	135.086	135.086	0	0	135.086
Redeban Multicolor S.A.	25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.	118.349	118.349	0	0	118.349
Inversiones en participaciones no controladas	33.160	33.160	0	0	33.160
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	33.160	33.160	0	0	33.160
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	6.948.283	6.948.283	0	6.948.283	0
De Negociación	6.755.087	6.755.087	0	6.755.087	0
Contratos Foward	3.471.962	3.471.962	0	3.471.962	0
Operaciones de Contado	781	781	0	781	0
Opciones	19.409	19.409	0	19.409	0
Swaps	3.262.935	3.262.935	0	3.262.935	0
De Cobertura	193.196	193.196	0	193.196	0
Swaps	193.196	193.196	0	193.196	0
Pasivos	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
De Negociación	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Contratos Foward	3.677.715	3.677.715	0	3.677.715	0
Operaciones de Contado	262	262	0	262	0
Opciones	19.400	19.400	0	19.400	0
Swaps	3.264.287	3.264.287	0	3.264.287	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3

Activos	9.540.607	9.540.607	7.518.886	498.474	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	9.540.607	9.540.607	7.518.886	498.474	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.017.360	8.017.360	7.518.886	498.474	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.518.886	7.518.886	7.518.886	0	0
Fondos de inversión	29.811	29.811	0	29.811	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	468.663	468.663	0	468.663	0
Otros	1.523.247	1.523.247	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	106.802	106.802	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.416.445	1.416.445	0	0	0
Pasivos	9.212.491	9.212.491	0	2.528.649	5.133.515
Títulos de Inversión	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Obligaciones Financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Otros	1.550.327	1.550.327	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.011.521	1.011.521	0	0	0
Otros pasivos	538.806	538.806	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	40.367.764	40.367.764	13.838.157	17.994.526	5.461.507

Durante lo corrido del año de 2024 no se han realizado transferencias de jerarquía

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2023:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Inversiones	6.658.934	6.658.934	4.140.759	2.181.848	336.327
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	3.722.995	3.722.995	1.561.621	2.161.374	0
Bonos	15.843	15.843	0	15.843	0
Certificado de Depósito a Término	1.286.646	1.286.646	0	1.286.646	0
Títulos de Tesorería - TES	2.420.506	2.420.506	1.561.621	858.885	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	2.550.615	2.550.615	2.514.594	20.474	15.547
Títulos de Tesorería - TES	2.514.594	2.514.594	2.514.594	0	0
Certificado de Depósito a Término	20.474	20.474	0	20.474	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.547	15.547	0	0	15.547
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	344.388	344.388	64.544	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A	64.544	64.544	64.544	0	0
Credibanco S.A.	135.909	135.909	0	0	135.909
Redeban Multicolor S.A.	25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.	118.349	118.349	0	0	118.349
Inversiones en participaciones no controladas	40.936	40.936	0	0	40.936
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	40.936	40.936	0	0	40.936
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.539.609	9.539.609	0	9.539.609	0
De Negociación	9.320.646	9.320.646	0	9.320.646	0
Contratos Foward	5.756.081	5.756.081	0	5.756.081	0
Operaciones de Contado	986	986	0	986	0
Opciones	53.042	53.042	0	53.042	0
Swaps	3.510.537	3.510.537	0	3.510.537	0
De Cobertura	218.963	218.963	0	218.963	0
Swaps	218.963	218.963	0	218.963	0
Pasivos	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
De Negociación	9.544.711	9.544.711	0	9.544.711	0
Contratos Foward	5.899.280	5.899.280	0	5.899.280	0
Operaciones de Contado	107	107	0	107	0
Opciones	53.056	53.056	0	53.056	0
Swaps	3.592.268	3.592.268	0	3.592.268	0
De Cobertura	14.336	14.336	0	14.336	0
Swaps	14.336	14.336	0	14.336	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.185.473	11.185.473	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.580.285	8.580.285	8.580.285	0	0
Fondos de inversión	29.057	29.057	0	29.057	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.576.131	2.576.131	0	2.576.131	0
Otros	812.424	812.424	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.939	105.939	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	706.485	706.485	0	0	0
Pasivos	9.173.758	9.173.758	0	2.519.332	5.137.874
Títulos de Inversión	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Obligaciones Financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Otros	1.516.552	1.516.552	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.021.094	1.021.094	0	0	0
Otros pasivos	495.458	495.458	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	46.929.245	46.929.245	12.721.044	26.405.024	5.474.201

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

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el primer trimestre del año 2024 y cuarto trimestre de 2023 no se presentaron trasposos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

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 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.281.799	\$ 3.015.085
Compras	0	3.182.712
Ventas / vencimientos	-328.913	-3.043.327
Valoración	508.015	126.493
Deterioro	0	836
Saldo al final del periodo	\$ 3.460.901	\$ 3.281.799

Durante el primer trimestre de 2024, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a vencimientos de títulos realizados por el Grupo de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	\$ 3.491.658	\$ 2.633.811
Depósitos en el Banco de la República	1.135.944	2.246.028
Depósitos en otros bancos	1.647	4.699
Remesas en tránsito de cheques negociados	21	26
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.629.270	4.884.564
Caja	675	668
Corresponsales extranjeros	2.888.949	3.695.090
Deterioro Corresponsales extranjeros	-8	-38
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	2.889.616	3.695.720
Total efectivo y depósitos en bancos	7.518.886	8.580.284
Fondos de inversión	29.811	29.058
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	468.663	2.576.131
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.017.360	\$ 11.185.473

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 28%, los rubros más representativos son: El deterioro corresponsales extranjeros con una disminución del 79% por un valor de \$30; depósitos en otros bancos con una disminución del 65% por un valor de \$3.052; y corresponsales extranjeros con una disminución del 22% por valor de \$806.141, dentro de las operaciones más representativas son con Bank of America por valor de \$23.037, BBVA Madrid por valor de \$7.495, CitiBank NA New York por valor de \$779.038, y un incremento en Well Fargo BK NY por \$4.667.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de \$1.110.084 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de 75 y 8 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del primer trimestre es por el valor de \$8.

El encaje legal al 31 de marzo de 2024 requerido y mantenido en el Banco República es de \$3.861.252 necesario para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

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

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 82% frente al cierre de diciembre del 2023, representado en las repos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 11.66%, igual comportamiento se presenta con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 11.19% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de marzo del 2024 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

9. Activos financieros de inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería TES	\$ 2.998.821	\$ 2.420.506
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	10.454	0
Otros emisores nacionales	1.012.273	1.302.489
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4.021.548	3.722.995
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería TES	3.098.039	2.518.818
Otros emisores nacionales	397.105	421.381
Deterioro de Inversiones	-5.375	-4.260
Otros emisores extranjeros	193.402	0
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI	3.683.171	2.935.939
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.440.366	3.260.018
Otros emisores nacionales	4.044	4.045
Deterioro de Inversiones	-5.598	-5.474
Subtotal de inversiones a costo amortizado	3.438.812	3.258.589
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 11.143.531	\$ 9.917.523

Al cierre de marzo 2024, se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados por \$298.553, básicamente por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del grupo, con respecto de diciembre 2023.

Entre marzo 2024 y diciembre 2023 se presenta un incremento en los títulos de inversión a valor razonable con cambios en el ORI por \$747.232, principalmente en los títulos de Tesorería TES por \$579.221 entregados en operaciones de Mercado Monetario.

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra del tesoro de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.335.000, cuyo vencimiento es 28 de febrero del 2029, dicha inversión corresponde a la estrategia del Banco para ingresar en derivados para contabilidad de cobertura lo que permitirá neutralizar el efecto en resultados de los derivados contra los elementos cubiertos (Cobertura de tipos de interés, Cobertura de tipos de cambio, Inflación y UVR)

Para el primer trimestre del año 2024 en inventario de las inversiones a costo amortizado presenta un incremento de \$180.223, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional por \$180.348 entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

31 de marzo de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	135.086	434.582	175.120	6.328
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	25.586	2.707.151	2.512.895	8.163
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	118.349	397.512	261.658	17.958
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	33.160	19.069.195	17.862.724	23.226
Holding Bursatil Chilena S.A.	Bogotá D.C.	450.368	58.052	12,89%	55.641	450.368	0	0
Total Inversiones en participadas no controladas					367.822			

31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	135.909	431.534	180.505	31.768
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	25.586	2.101.985	1.918.782	32.351
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	118.349	529.470	411.574	107.889
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	40.936	18.215.627	17.009.890	150.454
Holding Bursatil Chilena S.A.	Bogotá D.C.	450.368	58.052	12,89%	64.544	450.368	0	0
Total Inversiones en participadas no controladas					385.324			

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas Credibanco S.A., ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., su medición se realiza de acuerdo con la valoración según "Precia" en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, estas se registra en el otro resultado integral.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en

el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden al 29 de febrero de 2024.

Para el caso de la participación en la nueva 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 \$17.729,15 para el cierre de marzo de 2024; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15.833,82 pesos Redeban Multicolor S.A. con corte a diciembre de 2023.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por “Precia” (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de febrero 2024 y diciembre de 2023 el precio es de \$118,20 pesos y \$118,92 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo del 2024 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo se incrementaron frente al 31 de diciembre del 2023, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores – DECEVAL y/o el Banco de la República:

Clase Título	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Certificado de depósito a término	849	850
TDA's	123	0
Total	\$ 972 \$	850

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

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 2024	31 de diciembre de 2023
De Negociación	\$ 6.755.087	\$ 9.320.646
De Cobertura	193.196	218.963
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 6.948.283	\$ 9.539.609

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminución originados por operaciones forward de negociación presentando una variación de \$2.591.326 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por \$247.601 correspondiente en

principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó una disminución frente al 31 de diciembre de 2023 de \$2.591.326.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan una disminución en \$25.766 producto de la variación de la tasa de cambio en \$20,25 (Dic \$3.822,05 - Mar \$3.842,30)

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
De Negociación	\$ 6.961.664	\$ 9.544.711
De Cobertura	0	14.336
Subtotal Instrumentos financieros derivados	6.961.664	9.559.047
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	80.127	0
Subtotal interbancarios comprados	80.127	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República	1.751.296	1.650.001
Compañías de seguros	1.355	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	43.496	113.598
Otros	19.703	0
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	1.815.850	1.763.599
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	143.106	567.881
Compañías de seguros	22.687	6.966
Corredores Asociados S.A.	0	1.823
Bancos y Corporaciones Financieras	0	32.191
Sociedades Administradoras de Fondos	15.242	0
Residentes del exterior	69.855	345.797
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	250.890	954.659
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas	2.146.867	2.718.258
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 9.108.531	\$ 12.277.305

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución frente a diciembre 2023 por valor de \$2.597.383, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de \$2.221.565 y \$327.980 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante lo corrido del año 2024.

La variación presentada en instrumentos derivados de cobertura por \$14.336, obedece al cumplimiento de la cobertura constituida en el año 2023 de flujo de efectivo.

Al cierre del primer trimestre de 2024, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado presentan una disminución de 21,02% representado en \$571.391.

En marzo del 2024 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$80.127 a una tasa promedio de 11,39% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios.

Por otra parte al 31 de Marzo del 2024, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 11,66%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2023 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 12,23%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

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

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto:

31 de marzo de 2024

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	\$ 29.206.382	\$ 1.351.363	\$ 652.807	\$ -773.691	\$ 30.436.861
Cartera Consumo	23.109.495	3.913.233	2.476.882	-2.278.537	27.221.073
Cartera Vivienda	12.865.119	1.588.385	807.609	-605.601	14.655.512
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 65.180.996	\$ 6.852.981	\$ 3.937.298	\$ -3.657.829	\$ 72.313.446

31 de diciembre de 2023

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	\$ 29.203.630	\$ 1.224.205	\$ 668.885	\$ -817.431	\$ 30.279.289
Cartera Consumo	24.048.773	3.331.924	2.261.741	-2.226.800	27.415.638
Cartera Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	-558.508	14.603.334
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 66.043.963	\$ 6.150.743	\$ 3.706.294	\$ -3.602.739	\$ 72.298.261

La cartera neta presenta un leve incremento del 0,02% por valor de \$15.185, en la cartera comercial con un \$157.572, dicha categoría se compone principalmente de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 0.5% respecto a los resultados de diciembre de 2023, del mismo modo se presentan un leve incremento en la cartera de vivienda por \$52.178 con una variación de 0,4%, por otro lado la cartera de consumo presenta un decrecimiento por valor de -\$194.565 que representan una variación del -0.7% y con respecto al 31 de diciembre de 2023.

La cartera de créditos se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el Grupo busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó una disminución anual de 0,7%. Por otro lado, la libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de tarjeta de crédito y vehículo. Se destaca el crecimiento de libranza con respecto al año anterior 1%.

A continuación, se presenta la segregación de cartera por modalidades y stage:

31 de marzo de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 9.656.873	\$ 590.417	\$ 318.176	\$ 10.565.466
Institucional	5.429.344	154.018	471	5.583.833
Corporativo	8.169.221	210.493	0	8.379.714
Entidades Financieras	2.261.354	32	13	2.261.399
Promotor	1.063.243	19.336	97.082	1.179.661
Pequeñas Empresas	2.626.347	377.067	237.065	3.240.479
	29.206.382	1.351.363	652.807	31.210.552
Deterioro	-335.546	-76.069	-362.076	-773.691
Cartera Comercial Neta	28.870.836	1.275.294	290.731	30.436.861
Cartera Consumo				
Autos	4.062.946	993.869	1.294.101	6.350.916
Libranza	1.283.898	200.395	137.565	1.621.858
Libre Inversión	14.246.711	2.246.346	458.676	16.951.733
Sobregiros	3.515.940	472.623	586.540	4.575.103
	23.109.495	3.913.233	2.476.882	29.499.610
Deterioro	-887.550	-359.647	-1.031.340	-2.278.537
Cartera Consumo Neta	22.221.945	3.553.586	1.445.542	27.221.073

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Vivienda				
Vivienda	12.865.119	1.588.385	807.609	15.261.113
	12.865.119	1.588.385	807.609	15.261.113
Deterioro	-180.698	-93.434	-331.469	-605.601
Cartera Vivienda Neta	12.684.421	1.494.951	476.140	14.655.512
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	65.180.996	6.852.981	3.937.298	75.971.275
Total Deterioro	-1.403.794	-529.150	-1.724.885	-3.657.829
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 63.777.202	\$ 6.323.831	\$ 2.212.413	\$ 72.313.446

31 de diciembre de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 11.188.146	\$ 612.733	\$ 424.959	\$ 12.225.838
Institucional	2.406.455	44.340	507	2.451.302
Corporativo	8.138.311	153.493	0	8.291.804
Entidades Financieras	2.389.529	11.378	75	2.400.982
Entes Territoriales	2.949.899	121.507	0	3.071.406
Promotor	992.517	22.208	96.213	1.110.938
Pequeñas Empresas	1.138.773	258.546	147.131	1.544.450
	29.203.630	1.224.205	668.885	31.096.720
Deterioro	-334.588	-99.004	-383.839	-817.431
Cartera Comercial Neta	28.869.042	1.125.201	285.046	30.279.289
Cartera Consumo				

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Autos	1.287.516	184.521	130.280	1.602.317
Libranza	14.433.902	1.870.946	379.488	16.684.336
Libre Inversión	4.767.848	865.266	1.157.253	6.790.367
Sobregiros	691	295	365	1.351
Tarjetas	3.360.377	383.905	566.749	4.311.031
Rotativos	198.439	26.991	27.606	253.036
	24.048.773	3.331.924	2.261.741	29.642.438
Deterioro	-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
Cartera Consumo Neta	23.177.693	2.964.259	1.273.686	27.415.638
Cartera Vivienda				
Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	15.161.842
	12.791.560	1.594.614	775.668	15.161.842
Deterioro	-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
Cartera Vivienda Neta	12.640.983	1.508.827	453.524	14.603.334
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	66.043.963	6.150.743	3.706.294	75.901.000
Total Deterioro	-1.356.245	-552.456	-1.694.038	-3.602.739
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 64.687.718	\$ 5.598.287	\$ 2.012.256	\$ 72.298.261

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

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

31 de marzo de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2024	\$ -334.588	\$ -99.004	\$ -383.839	\$ -817.431
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	879	-879	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	648	0	-648	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-5.574	5.574	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	5.199	-5.199	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-1.503	0	1.503	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-3.595	3.595	0
Deterioro	-120.293	-8.728	-107.805	-236.826
Reintegro Provisión Cartera	114.816	10.038	67.436	192.290
Préstamos castigados	0	0	25.942	25.942
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	3.042	15.019	32.968	51.029
Condonaciones	0	0	3.823	3.823
Otros movimientos	7.027	307	148	7.482
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-335.546	-76.069	-362.076	-773.691
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2024	-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	32.814	-32.814	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	10.331	0	-10.331	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-28.790	28.790	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	122.557	-122.557	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-8.499	0	8.499	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-19.525	19.525	0
Deterioro	-59.791	-42.180	-960.916	-1.062.887
Reintegro Provisión Cartera	-194	-674	441.466	440.598

Préstamos castigados	0	0	396.293	396.293
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	31.035	-49.258	170.204	151.981
Condonaciones	0	0	13.822	13.822
Otros movimientos	6.624	1.122	710	8.456
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-887.550	-359.647	-1.031.340	-2.278.537

Cartera Vivienda

Saldo inicial a 01 de enero de 2024	-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	1.076	-1.076	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	386	0	-386	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-7.703	7.703	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	8.085	-8.085	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-15.347	0	15.347	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-10.953	10.953	0
Deterioro	-35.114	-6.940	-27.466	-69.520
Reintegro Provisión Cartera	20.958	141	41.540	62.639
Préstamos castigados	0	0	14.221	14.221
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	5.097	-4.672	-59.793	-59.368
Condonaciones	0	0	4.311	4.311
Otros movimientos	526	65	33	624
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-180.698	-93.434	-331.469	-605.601

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

Total saldo al 31 de marzo de 2024	\$ -1.403.794	\$ -529.150	\$ -1.724.885	\$ -3.657.829
---	----------------------	--------------------	----------------------	----------------------

31 de marzo de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	\$ -134.108	\$ -136.110	\$ -717.505	\$ -987.723
Deterioro	-100.773	-77.285	-149.225	-327.283
Reintegro Provisión Cartera	104.007	10.944	217.930	332.881
Préstamos castigados	0	0	25.696	25.696
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-386.064	164.704	226.151	4.791
Condonaciones	0	0	2.217	2.217
Otros movimientos	306	16	63	385
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-516.632	-37.731	-394.673	-949.036
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-374.017	-311.789	-1.078.837	-1.764.643
Deterioro	-59.517	-15.488	-576.752	-651.757
Reintegro Provisión Cartera	28.094	-310	239.063	266.847
Préstamos castigados	0	0	234.843	234.843
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-493.930	124.763	465.863	96.696
Condonaciones	0	0	8.304	8.304
Otros movimientos	321	48	24	393
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-899.049	-202.776	-707.492	-1.809.317
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-119.876	-150.456	-457.815	-728.147
Deterioro	-23.577	-4.562	-16.430	-44.569
Reintegro Provisión Cartera	13.394	0	27.157	40.551
Préstamos castigados	0	0	5.212	5.212
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-511.708	125.290	365.248	-21.170
Condonaciones	0	0	2.980	2.980
Otros movimientos	23	4	2	29
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-641.744	-29.724	-73.646	-745.114

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Total saldo al 31 de marzo de 2023	\$ -2.057.425	\$ -270.231	\$ -1.175.811	\$ -3.503.467

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 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos y participaciones (1)	\$ 52.281	\$ 0
Comisiones	20.886	19.887
Cuentas trasladadas al Icetex	155.460	155.145
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas (2)	0	464
A empleados (3)	1.763	263
Depósitos en garantía (4)	980.206	355.183
Impuestos	410	455
Anticipos a contratos y proveedores	106.802	105.939
Gastos pagados por anticipado*	56.640	45.488
Diversas (5)	160.884	142.517
Subtotal	1.535.332	825.341
Deterioro cuentas por cobrar	-12.085	-12.917
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 1.523.247	\$ 812.424

1. Para el periodo comprendido entre marzo 2024 y diciembre 2023, se presenta variación de \$52,281 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 de los cuales \$32.862 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, \$4.378 a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y \$15.041 dividendos de otras participaciones que posee en Banco.
2. Corresponde a la cancelación de las cuentas pendientes de cobro a los proveedores por servicios de estaciones de trabajo y servicios de transporte.
3. 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.
4. En la línea de depósitos en garantía se presenta un incremento por \$625,023 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior,

dentro del más representativo son: BBVA Madrid con un incremento de USD 125.000.000 y BBVA Madrid Clearing Broker por USD 35.000.000.

- En la cuenta de diversas se presenta una variación por \$18,367, donde los incrementos más significativos corresponden a \$5.964 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC y \$4.340 en la liquidación de derivados .

El movimiento correspondiente al valor del deterioro entre el año 2023 y el primer trimestre de 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo del periodo	\$ -12.917	\$ -29.168
Deterioro cargado al gasto	-1	0
Recuperación de deterioro	833	16.251
Saldo al final del periodo	\$ -12.085	\$ -12.917

(*) Gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 32.567	\$ 28.234
Seguros	6.541	9.234
Electrónico	791	283
Otros	16.741	7.737
Total gastos pagados por anticipados	\$ 56.640	\$ 45.488

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$11.152, 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 durante el primer trimestre del 2024 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- Diferido impuesto distrital generado durante el año 2024.

Los retiros generados durante el primer trimestre del 2024 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 2024

Concepto	Terrenos	Edificios (3)(6)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (5)	Equipo informático (1)(5)	Maquinaria planta y equipo en montaje (4)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 143.233	\$ 621.809	\$ 965	\$ 247.314	\$ 329.451	\$ 843	\$ 17.399	\$ 1.077	\$ 259.298	\$ 2.150	\$ 1.623.539
Compras	0	0	0	634	1.639	130	0	445	0	0	2.848
Activaciones/Adiciones	0	593	0	0	806	0	0	0	4.952	138	6.489
Retiros	0	0	0	-2.509	-970	-857	0	-842	0	0	-5.178
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	-7.666	-2.338	0	0	0	0	0	-10.004
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	143.233	622.402	965	237.773	328.588	116	17.399	680	264.250	2.288	1.617.694
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.959	-257.395	0	-2.023	0	-131.441	-983	-804.940
Depreciación del ejercicio	0	-1.538	0	-4.217	-6.681	0	-524	0	-8.220	-67	-21.247
Retiros	0	0	0	2.509	253	0	0	0	0	0	2.762
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	7.666	2.338	0	0	0	0	0	10.004
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2024	0	-234.044	-633	-174.001	-261.485	0	-2.547	0	-139.661	-1.050	-813.421
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	0	-24.594
Deterioro / recuperación deterioro	0	218	0	0	0	0	0	0	0	0	218
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2024	-9.169	-15.207	0	0	0	0	0	0	0	0	-24.376
Valor en libros al 31 de marzo de 2024	\$ 134.064	\$ 373.151	\$ 332	\$ 63.772	\$ 67.103	\$ 116	\$ 14.852	\$ 680	\$ 124.589	\$ 1.238	\$ 779.897

En el año 2024 se genera una compra total de activos tangibles por \$2.848, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de \$1.639 donde la adquisición más relevante es la compra de 122 Pin pad y 105 portátiles.
2. La compra total de enseres y accesorios fue de \$634, la adquisición de 88 dispositivos de seguridad física \$510 y la compra de 27 elementos para oficinas por \$124.
3. La adición de edificios por \$593 corresponde al traslado de la obra en curso de la oficina principal de la Dirección General.
4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de \$130 correspondiente a la adecuación y traslado de 26 obras para la reubicación de ATM's y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.

Para el primer trimestre se generó un traspaso de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (Ganf) para su comercialización por valor total de \$10.004.

1. El traspaso más representativo corresponde a equipos de comunicaciones aprobada en el acta 1722 del 30 de noviembre de 2023. Se genera una baja de 907 de los cuales 747 activos fueron traspasados al área de Gestión de activos no financieros (Ganf) por valor de \$7.666 y los restantes dados de baja directa en febrero de 2024.
2. Deterioro: para el año 2024 se ha evidenciado una recuperación de deterioro de edificios por valor de \$218.

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo Inicial (ó)	\$ -24.594	\$ -30.586
Afectación PyG neto	218	5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	18
Saldo Final	\$ -24.376	\$ -24.594

31 de diciembre de 2023

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.865	\$ 316.737	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	203.836	1.942	\$ 1.550.545
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	208	118.669
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	-11.977	-11.913	-75	0	-1	0	0	-23.966
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-64	-605	0	0	-10.393	0	0	0	0	0	-11.062
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	-1.619	0	-5.549	0	0	-7.168
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.647	0	-10.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	143.233	621.809	965	247.314	329.451	843	17.399	1.077	259.298	2.150	1.623.539
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	-226.141	-633	-173.262	-252.879	0	0	0	-105.079	-753	-758.747
Depreciación del ejercicio	0	-6.531	0	-18.674	-26.330	0	-2.023	0	-30.500	-230	-84.288
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	0	4.138
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.959	-257.395	0	-2.023	0	-131.441	-983	-804.940
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-9.738	-20.848	0	0	0	0	0	0	0	0	-30.586
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	0	0	0	0	0	0	0	5.992
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	0	-24.594
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 134.064	\$ 373.878	\$ 332	\$ 67.355	\$ 72.056	\$ 843	\$ 15.376	\$ 1.077	127.857	1.167	\$ 794.005

Depreciación - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

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

Inversiones en acuerdos conjuntos	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
RCI Banque Colombia S.A.	\$	166.993	\$	167.495
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A		78		78
Total inversiones en acuerdos conjuntos	\$	167.071	\$	167.573

Se presenta una disminución del 0,30% representado por \$502 en las inversiones de RCI Banque Colombia S.A

El Grupo mide las inversiones en acuerdos conjuntos de la siguiente forma:

- Para RCI Banque Colombia S.A., se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial.
- Para el Patrimonio Autónomo denominado FAP Asobolsa, se mide la variación patrimonial de acuerdo con lo informado mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A

Al cierre de 2023 se firmó un contrato de colaboración empresarial celebrado entre BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con el objetivo de unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes. Al corte del 31 de marzo la operación conjunta generó un total de \$3.650 millones.

31 de marzo de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 167.071				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	166.993	A	3.990.264	3.649.110	-28.253
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	78	A	1.492	0	-35
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 167.071				

31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 167.573				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	167.495	A	4.213.192	3.871.386	5.628
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	78	A	1.491	0	-2
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 167.573				

15. Activos Intangibles, netos

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2024 se resumen así:

31 de marzo de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (2)	Desarrollos (1) (3)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 48.289	\$ 643.670	\$ 691.959
Compras	68	21.684	21.752
Activaciones/Adiciones	0	1.772	1.772
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	48.357	667.126	715.483
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062	-412.052	-457.114
Amortización del ejercicio	-289	-15.297	-15.586
Saldo amortización 31 de marzo de 2024	-45.351	-427.349	-472.700
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-25	-25
Saldo deterioro 31 de marzo de 2024	0	-25	-25
Total activos intangibles, neto	\$ 3.006	\$ 239.752	\$ 242.758

31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias (2)		Desarrollos (1) (3)		Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	48.239	\$	554.956	\$ 603.195
Compras		216		106.227	106.443
Activaciones/Adiciones		0		6.823	6.823
Retiros		-166		-24.336	-24.502
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023		48.289		643.670	691.959
Amortización					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-43.557		-374.720	-418.277
Amortización del ejercicio		-1.561		-51.691	-53.252
Retiros		56		14.359	14.415
Saldo amortización 31 de marzo de 2024		-45.062		-412.052	-457.114
Deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		0		0	0
Deterioro del ejercicio		0		-12.123	-12.123
Retiros		0		12.098	12.098
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2023		0		-25	-25
Total activos intangibles, neto	\$	3.227	\$	231.593	\$ 234.820

En el año 2024 se genera una adquisición total de activos intangibles por \$21.752, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 237 desarrollos de software en curso por valor de \$14.925 entre los más representativos están los desarrollos asociados al proyecto CDD por valor de \$2.631, SMD por \$935, Data evolution por \$777 y Horizon por 712.
2. Se adquirió 1 licencia de Back up por valor de \$68.
3. Se generan adiciones de software a 103 desarrollos por valor de \$1.515 donde las variaciones más representativas están asociadas a los desarrollos: Actualización CV (Formato 466) por \$210 y libranza digital o por \$104.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

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

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

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 54.223	\$ 33.901
Subtotal bienes recibidos en pago	54.223	33.901
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	17.250	20.454
Vehículos	592	510
Maquinaria y equipo	293	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.027	26.549
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	44.196	47.840
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	2.433	2.521
Edificios	15.559	15.586
Muebles y enseres	447	556
Equipo de computo	18.944	8.940
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	37.383	27.603
Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	142.977	116.519
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-1.464	-955
Bienes restituidos contratos leasing	-485	-564
Fideicomisos	-3.086	-3.086
Desafectos inmuebles	768	768
Muebles y enseres	-447	-556
Equipo de computo	-12.131	-2.156
Subtotal Deterioro	-16.845	-6.549
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 126.132	\$ 109.970

A corte de marzo de 2024 se realizó una revisión de todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Al 31 de marzo de 2024 el Grupo contaba con 468 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$142.977, y un deterioro de \$16.845, la variación más representativa con respecto a diciembre de 2023 se presenta para el rubro de bienes recibidos en pago con aumento por valor de \$20.322 debido a un bien inmueble recibido correspondiente a edificio de 8 pisos CENTER PARKING CITY de la ciudad de Bogotá recibido en febrero de 2024 por valor de \$18.716; Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$116.519 y un deterioro de \$6.549.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2024 y 2023 ascendían a \$75.097 y \$78.453 respectivamente.

En los tres primeros meses del año 2024 el Grupo recibió 57 activos por valor total de \$32.361, realizó la venta de 33 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$6.622 generando pérdida por \$624.

Además se recibió traspaso de activos fijos desafectos en febrero de 2024 correspondientes a equipos de informáticos con destino al área de gestión de activos no financieros (GANF) para disponerlos en venta por valor de \$9.975.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del año	\$ -6.549	\$ -6.677
Provisión cargada a gastos en el año	-10.335	-126
Traslados activos totalmente depreciados	-9.866	0
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	9.905	716
Saldo Deterioro	\$ -16.845	\$ -6.087

17. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo 2024		31 de diciembre 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,60%
Certificado de Depósitos a Término	7,95%	10,69%	9,80%	12,36%

El portafolio pasivo de BBVA Colombia estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Depósitos de ahorro (1)	\$	30.343.215	\$	31.248.590
Depósitos en cuenta corriente		7.955.934		7.926.833
Exigibilidades por servicios (2)		385.374		522.286
Depósitos especiales		508.675		684.235
Cuentas de ahorro especial		263.494		275.223
Depósitos simples		1.296		1.321
Cuentas canceladas		767		762
Bancos y corresponsales		634		1.439
Depósitos electrónicos		5.868		6.810
Subtotal depósitos de clientes a la vista		39.465.257		40.667.499
Certificados de depósito a término		37.167.151		36.473.868
Certificados de ahorro de valor real		12.962		12.951
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)		37.180.113		36.486.819
Total depósitos de clientes	\$	76.645.370	\$	77.154.318

En el total de depósitos de clientes se presenta una disminución por valor de \$508.948 equivalente al 0,66% comparado con 31 de diciembre del año 2023:

1. En el rubro de depósitos de clientes a la vista se evidencia un menor valor en este rubro por \$1.202.242 principalmente por reducción en depósitos de ahorro con una variación de \$905.375 debido a factores como: desaceleración económica lo que afecta que los clientes retiren fondos de sus cuentas bancarias; traslado de recursos a entidades con mejores ofertas en tasas para este tipo de producto y motivaciones de clientes por buscar otro tipo de alternativas para sus ahorros.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo de 2024.
3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de \$693.294 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con incremento de \$693.283, lo cual sigue marcando la tendencia de las personas por disponer de sus ahorros en CDT que los hace atractivos debido a las buenas tasas de interés que maneja este tipo de producto ya que la tasa de intervención del Banco de la República se mantiene alta con respecto a su media de los últimos años, los clientes retiran recursos de sus cuentas de ahorro y los invierten en CDT's.

18. Obligaciones financieras

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

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 455.396	\$ 521.765
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	724.548	780.016
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	641.316	688.845
Bancos en el Exterior	2.897.511	2.740.512
Préstamos financieros moneda local	414.744	406.736
Total créditos de bancos y otras operaciones financieras	\$ 5.133.515	\$ 5.137.874

Para el periodo comprendido entre diciembre 2023 y marzo 2024, se presenta una variación a la baja principalmente por los créditos con Bancoldex, Finagro y Findeter.

Actualmente se cuenta con:

- Un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por USD 150.000.000 los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.
- Un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878 del cual, al cierre de marzo de 2024, se tiene causado un cupón de \$145.273. El 1 de abril de 2024 se pagan \$97.570 correspondiente al primer cupón y \$47.702 causados en el primer trimestre del 2024 .

Al primer trimestre de 2024 el seguimiento de los Covenants se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior no se presentan Covenants.
- BBVA tiene Covenants en su financiación subordinada TIER1 con BBVA Madrid y en las financiaciones bilaterales con IFC y el Bono Azul, al cierre de marzo no se han presentado brechas en ninguno de los covenants.
El más importante son las condiciones de absorción de pérdidas para el TIER 1, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo del 5.125%. Al corte de marzo 2024 la solvencia básica se encuentra en 7.81%, lo que quiere decir que se cumplió.

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

*Información en millones de USD

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD	COP	USD	COP
Caixa Bank S.A.	0	0	10	40.339
Bank Of America NA	15	58.004	0	0
Bladex Panamá	10	39.487	10	38.463
IFC	300	1.170.832	300	1.142.973
BBVA Madrid	150	1.582.896	150	1.518.737
Wells Fargo Bank NA	12	46.292	0	0
Total	USD 487	\$ 2.897.511	USD 470	\$ 2.740.512

19. 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 2024		31 de diciembre de 2023	
Bonos Subordinados	\$	2.076.187	\$	2.070.874
Bonos Ordinarios		452.462		448.458
Total títulos de inversión en circulación	\$	2.528.649	\$	2.519.332

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el 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 2015	500	10	0	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2023	150	5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/9/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/9/2028
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	650				517		

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$165.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados por USD400 se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

La primera emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 22 de septiembre del 2023 por USD50 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%.

La Segunda emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 25 de Octubre del 2023 por USD17 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%.

La tercera emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 27 de Octubre del 2023 por USD50 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%

20. Cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	\$ 3.474	\$ 4.088
Costos y gastos por pagar	488	414
Dividendos y excedentes (1)	124.630	81.998
Arrendamientos	70	78
Prometientes compradores (2)	10.117	18.499
Proveedores y servicios por pagar (3)	110.657	128.619
Proceso de titularización	94	0
Colpensiones	4.022	6.712
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	2.869	0
Seguro de deposito Fogafin (5)	128.252	123.650
Diversas (6)	438.362	386.330
Otros Impuestos (7)	188.486	270.706
Total cuentas por pagar	\$ 1.011.521	\$ 1.021.094

1. Al cierre del 31 de marzo de 2024 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$42.632. En la asamblea general de accionista realizada el 22 de marzo de 2024 se establece \$3.598 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, a razón de \$7,5 pesos

por acción, pagaderos el 12 de junio 2024, equivalente al 1,84% del resultado a disposición de la asamblea general de accionistas.

2. A 31 de marzo de 2024 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 33 activos por valor de \$6.622.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$17.962 con respecto al 31 de diciembre de 2023, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing por valor de \$14.462.
4. Se presenta incremento por \$2.869 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de marzo.
5. En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de fogafin, presenta saldo por valor de \$128.252 el cual corresponde a lo causado en el cuarto trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024, el pago se realizará en el mes de abril y junio de 2024 respectivamente.
6. En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de \$52.032 la cual se origina principalmente en liquidación de contratos forward por \$41.587.
7. En Otros impuestos se presenta una disminución de \$82.220 con respecto a Diciembre 2023 la cual corresponde principalmente al pago de los impuestos de Industria y comercio, GMF y Retención en la fuente.

21. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 9.737	\$ 27.113
Vacaciones	53.555	37.807
Prima legal y extralegal	31.569	0
Incentivos remuneración variable	59.430	104.120
Seguridad social	12.676	23.416
Otros beneficios otorgados	31.615	27.314
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 198.582	\$ 219.770
Prima de retiro y antigüedad	69.055	66.953
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 69.055	\$ 66.953
Compromisos por pensiones	59.115	58.179
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 59.115	\$ 58.179
Total beneficios a empleados	\$ 326.752	\$ 344.902

El Grupo BBVA ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada unidad de negocio.

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

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

1. El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe principalmente a la provisión mensual que se realiza por concepto de prima legal y extralegal por valor de \$31,569. Por otro lado, se presenta una disminución por concepto de los incentivos de remuneración variable por valor de \$44,690 correspondientes a los incentivos CIB (Banca Corporativa y de inversión) y EDI (evaluación de desempeño individual).
2. Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Grupo hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2024 aumenta en \$2,102.

22. Pasivos estimados y provisiones

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

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

A 31 de marzo de 2024, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$ 200	\$ 200
Demandas laborales (2)	10.697	10.710
Demandas por incumplimiento de contratos (3)	48.537	47.837
Otras Provisiones (4)	325.823	200.672
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 385.257	\$ 259.419

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo está involucrado en 1.120 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de \$1.301.780 y provisiones constituidas por valor de \$59.434.

1. El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 16 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.425 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2024 por valor de \$200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.
2. En cuanto a procesos laborales, el Grupo reporta un total 88 casos, con un valor total de pretensiones de \$15.685 de los cuales están provisionados 48 procesos por valor de \$10.647 con calificación probable y 1 proceso por valor de \$50 con calificación posible, así mismo, la variación de \$399 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$1.155, pagos de procesos por \$1.100 y procesos finalizados a favor del Grupo por \$67. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

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

3. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.013 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$459.089. Al 31 de marzo de 2024 se han constituido provisiones, por \$48.537 correspondiente a 17 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$700 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$836, pagos de procesos por \$109 y procesos finalizados a favor del grupo por \$26.

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

4. Para el período comprendido entre 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de \$130.870 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
 - a. Incremento de provisiones para pago a proveedores por \$124.697 y provisiones de gasto de personal por \$1.005.
 - b. Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por \$4.344.

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

A continuación los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2024

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2024	\$ 58.747 \$	200.672 \$	259.419
Incremento	1.113	130.869	131.982
Ingreso	876	0	876
Pago	-1.209	-5.718	-6.927
Retiro	-93	0	-93
Saldo final al 31 de marzo de 2024	\$ 59.434 \$	325.823 \$	385.257

31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2023	\$ 69.433 \$	260.568 \$	330.001
Incremento	7.536	7.829	15.365
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	-3.792	-67.725	-71.517
Retiro	-20.121	0	-20.121
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 58.747 \$	200.672 \$	259.419

23. Capital social

El capital suscrito y pagado del Grupo está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

24. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 4.559.327 \$	4.559.327
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	0	1
Para protección de inversiones	0	532
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa	1.947	0
Protección del pago del cupón AT1	180.000	0
Estabilidad del dividendo	9.676	0
Total reservas	\$ 4.750.950 \$	4.559.860

El incremento en las reservas ocasionales por valor \$191.090 corresponde a lo aprobado en la asamblea general de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, por apropiación de utilidades líquidas así:

- Liberación de la reserva a disposición de la junta directiva y para protección de las inversiones por \$533.
- Protección del pago de cupón del AT1 equivalente al 92,20% del total a disposición de la asamblea por \$180.000.
- Estabilidad del dividendo equivalente al 4,96% del total a disposición de la asamblea por \$9.676.
- Desarrollo de las acciones de Responsabilidad Social Corporativa equivalentes al 1% del total del resultado del ejercicio por \$1.947.

En el año 2023 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2022 de 50.0022%.

25. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%	31 de diciembre de 2023
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.	92,20%	180.000
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo.	4,96%	9.676
Por apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, a razón de \$7,5 pesos por acción, pagaderos el 12 de junio 2024.	1,84%	3.598
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para el Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa.	1,00%	1.947
Utilidad 2023	100%	\$ 195.221

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

Dicha obligación fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024.

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

Fecha

jueves, 12 de junio de 2024

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

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

(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
(Pérdida) utilidad neta del período	\$ -135.297	\$ 97.666
(Pérdida) utilidad neta atribuible a intereses controlantes	-135.297	97.666
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	14.387	14.387
Total (pérdida) utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ -9,40	6,79

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

Al 31 de marzo de 2024 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de \$-9,40 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$6,79 pesos colombianos cada una.

27. Ingresos por intereses y valoraciones

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

Ingresos por intereses y valoraciones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	\$ 910.900	\$ 829.949
Consumo	839.862	730.243
Tarjeta de crédito	256.301	213.022
Vivienda	256.702	232.478
Operaciones factoring	43.791	43.476
Leasing financiero	76.074	72.098
Leasing operativo	100.356	96.947
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	\$ 2.483.986	\$ 2.218.213
Valoración por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	-16.486	-134.516
Inversiones a valor razonable	129.000	262.002
Inversiones a costo amortizado	144.690	157.274
Subtotal títulos valores	257.204	284.760
Derivados	-22.223	126.775
Subtotal derivados	-22.223	126.775
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	\$ 234.981	\$ 411.535
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 2.718.967	\$ 2.629.748

- Al cierre del primer trimestre del 2024, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un incremento del 10,70% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de \$265.773, los cuales están representados principalmente en la cartera consumo por valor \$109.619, comercial por valor de \$80.951, tarjeta de crédito por valor \$43.279 y vivienda por valor de \$24.224.

El incremento en la cartera de consumo corresponde al producto de libranzas, el cual ha sido impulsado como estrategia de negocio del Banco, adicionalmente se presenta aumento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una disminución con respecto al mismo período del 2023 el cual es del 75,51% en todos sus rubros por valor de \$177.056, principalmente en por conceptos de:
 - a. Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$49.466, valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV y operaciones de contado por \$54.884.
 - b. Liquidación y valoración de derivados de negociación por \$149.500

28. Gastos por intereses y valoraciones

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

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	\$ -520.843	\$ -481.892
Certificados de depósito a término	-1.111.934	-975.369
Otros gastos por intereses	-199	-499
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.632.976	-1.457.760
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-155.465	-116.924
Subtotal obligaciones financieras (2)	-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -1.788.441	\$ -1.574.684

1. Al cierre del primer trimestre del 2024, los depósitos de clientes presentan un incremento del 12,02% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de \$175.216, los cuales están representados en:
 - a. Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre 2023 generaron un mayor gasto por valor de \$38.951, principalmente en el producto Ganadiario para las sociedades no financieras y administraciones públicas.
 - b. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento de \$136.565, correspondiente a las estrategias en la emisión de depósitos para las sociedades no financieras y particulares, con una periodicidad mayor a 12 meses.
2. Al cierre de marzo de 2024 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentan un incremento de \$38.541 con respecto al año anterior, principalmente por la causación del cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de \$47.703 y por la disminución de los intereses por las financiaciones con la Corporación Financiera internacional (IFC) y BBVA Madrid por \$9.162.

Adicional, el incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.

29. Ingresos por comisiones, neto

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

Ingreso neto por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartas de crédito	\$ 1.329	\$ 771
Avales	8	4
Garantías bancarias	6.003	9.783
Servicios bancarios	20.023	21.309
Establecimientos afiliados tarjetas	55.481	45.622
Servicio red de oficinas	36.211	35.609
Por giros	1.555	1.730
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	31.679	29.125
Cuotas de manejo de tarjetas débito	11.228	12.008
Por productos derivados	64	108
Otros	111.811	81.834
Subtotal ingresos por comisiones	\$ 275.392	\$ 237.903
Servicios bancarios	5.077	4.850
Otros	154.385	115.502
Subtotal gastos por comisiones	\$ 159.462	\$ 120.352
Total Ingresos neto por comisiones	\$ 115.930	\$ 117.551

Entre el primer trimestre de 2024 y de 2023, el grupo BBVA presenta un incremento en los ingresos por comisiones por un valor de \$37.489, los rubros más relevantes son cuotas de manejo de empresas por \$2.554, servicio red de oficinas por \$602, establecimientos afiliados a tarjetas por \$9,859, y otros por valor de \$29.997 por conceptos como comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$39.110, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: procesamiento de datos por \$13.016, , franquicias por valor de \$2.292, servicios de red por \$2.499 y colocación de créditos de libranza y consumo por \$9.701.

30. Otros gastos de operación

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos de operación:

Otros gastos de operación	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	\$ 68.176	\$ 96.792
Diferencia en cambio, neto (2)	117.693	-87.656
Dividendos (3)	15.041	11.533
Arrendamientos	608	671
Otros - Diversos (4)	24.080	47.719
Recuperación riesgo operativo	943	2.516
Actividades en operaciones conjuntas	3.996	924
Subtotal otros ingresos de operación	230.537	72.499
Ingresos por el método participación patrimonial		
Acuerdos conjuntos (5)	-502	7.473
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	-502	7.473
Otros gastos de operación		
Enajenaciones	-77.889	-85.011
Beneficios a empleados (6)	-261.244	-234.690
Honorarios	-14.576	-8.867
Depreciación y amortización	-36.976	-33.012
Impuestos y tasas (7)	-85.619	-61.648
Arrendamientos, neto	-1.907	-1.887
Seguros (8)	-74.747	-59.594
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-7.933	-6.282
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (9)	-46.271	-35.305
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-2.037	-7.292
Diversos (10)	-228.911	-195.931
Pérdida por siniestros	-2.373	-4.311
Actividades en operaciones conjuntas	-4.392	-757
Gastos Legales	-5	-4
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-616	-589
Subtotal otros gastos de operación	-845.496	-735.180
Total otros gastos de operación	\$ -615.461	\$ -655.208

Al cierre del primer trimestre de 2024 los otros ingresos de operación presentan un incremento de \$158.038 equivalente al 218% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

1. Por venta de inversiones se presenta una disminución total de \$28.616 representada principalmente por un menor ingreso por \$27.784 correspondiente a la venta de instrumentos financieros: activos financieros de títulos de tesorería (TES) instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable y que por tanto afectan el resultado del periodo.
2. Diferencia en cambio con un aumento del 234,3% frente al año anterior y presenta un incremento de \$205.349 principalmente por la diferencia en cambio neta, correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas; para el año 2023 fue de pérdida la cual se caracterizó por el incremento de los pasivos en moneda extranjera.
3. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 por \$15.041 de las inversiones de otras participaciones que posee el Banco.
4. Al cierre del primer trimestre del año 2024, los otros ingresos diversos presentaron una disminución de \$23.639 con respecto al año 2023, principalmente por el pago del Seguro de Depósito de FOGAFIN que se efectuó en el mes de marzo 2023 y que para el año 2024 se realizará en el segundo trimestre del 2024.
5. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un gasto correspondiente a valorización, debido a que la entidad presenta pérdida del ejercicio a marzo 2024, esto se debe al incremento en el deterioro de la cartera derivado del contexto económico de alta inflación y deterioro en la capacidad de pago de los clientes.
6. En la línea de Beneficios a Empleados se presenta un incremento con respecto al año anterior por \$26.554, principalmente por sueldos y salarios por \$7.043, constitución indemnizaciones por \$8.377, aportes seguridad social por \$3.275, y otros beneficios por \$3.383.
7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$23.971, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF y Predial.
8. Los seguros presentan un aumento del 25,43% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.
9. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el incremento de los mantenimientos y adecuaciones de oficinas y ATM's por \$6.000, mantenimientos de software corporativos por \$2.716 y preventivos para evitar el fraude por \$2.250.
10. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$32.980 donde sobresalen los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, herramientas y proyectos de software del banco en los que se incurrieron para mejorar los procesos operativos internos y de atención al cliente.

31. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 fue de 32,87% y para el mismo periodo de tres meses terminado en 2023 fue de 40,59%.

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	Variación
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos**	\$ -202.392	\$ 163.425	\$ -365.817
Impuesto a la ganancias por renta y complementarios	-8.055	-6.216	-1.839
Impuesto a la ganancias por Impuesto diferido	74.583	-60.116	134.699
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ 66.528	\$ -66.332	\$ 132.860
Tasa efectiva por trimestre	-32,87%	-40,59%	-36,32%

** Incluye Participaciones no controladoras

La disminución en la tasa de tributación del 7,72% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de marzo de 2024 el Banco presenta pérdida tanto contable como fiscal, con lo cual no liquida impuesto corriente pero sí una recuperación de impuesto diferido.
- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo al cierre de marzo tanto para 2024 como para el año inmediatamente anterior es del 35% más cinco (5) puntos adicionales tarifa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras, sin embargo el Banco con ocasión a las pérdidas financieras y fiscales no liquida esta tarifa, mientras las compañías Valores y Fiduciaria aplican la tarifa integral del 40%.

32. Partes relacionadas

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida			
Activos									
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	83.426	0	0	0	0	0	0	0	8.226
Inversiones	0	182.070	0	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	5.959.553	0	0	0	0	0	0	0	35.752
Cartera de crédito e intereses	0	893.080	227	1.426	7	36	53	0	0
Cuentas por cobrar (c)	18.855	6.568	0	0	0	0	0	0	546
Depósitos de garantía	852.642	0	0	0	0	0	0	0	27.088
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	14.349	0	0
Total	\$ 6.914.476	\$ 1.081.718	\$ 227	\$ 1.426	\$ 7	\$ 36	\$ 14.402	\$	\$ 71.612
Pasivos:									
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	155.991	153	2.659	104.811	201.632	12.267	0	0
Derivados y operaciones de contado	6.291.236	0	0	0	0	0	0	0	66.323
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	35.371	0	0	0
Cuentas por pagar (d)	1.663.368	0	0	0	0	0	15	0	706
Total	\$ 7.954.604	\$ 155.991	\$ 153	\$ 2.659	\$ 104.811	\$ 237.003	\$ 12.282	\$	\$ 67.029

Concepto	Participaciones en Negocios conjuntos				Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Ingresos:								
Ingresos por intereses y valoraciones	6.987	12.214	12	104	0	0	0	61
Comisiones	1.656	425	1	4	7.468	27.313	12	938
Arrendamientos	0	0	0	0	3	13	314	0
Total	\$ 8.643	\$ 12.639	\$ 13	\$ 108	\$ 7.471	\$ 27.326	\$ 326	\$ 999
Gastos:								
Intereses de depósitos	3.765	4.840	6	95	1.974	4.348	45	0
Comisiones	62.379	0	0	3	0	0	38.028	2.607
Pérdida por método de Participación	0	1.238	0	0	0	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	3	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	146	2.349	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	100	0	0	0	144	0
Otros gastos de operación (e)	1.156	0	0	0	0	0	338	30.197
Otros Gastos	0	0	0	138	0	0	0	0
Total	\$ 67.300	\$ 6.078	\$ 106	\$ 239	\$ 2.120	\$ 6.697	\$ 38.555	\$ 32.804
Compromisos y obligaciones contingentes	248.566	0	0	0	0	0	0	63.573
Compromisos de compra de calls y puts	73.180	0	0	0	0	0	0	899.159

- a. Se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Madrid.
- b. Las transacciones realizadas con las empresas que hacen parte del Grupo BBVA pero no poseen participación en el Banco, para efectos comparativos, se reconocen como otras vinculadas (nacionales: Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza,

Fideicomiso horizontes Villa Campestre y extranjeras tales como Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú SA, BBVA (SUIZA) SA, BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, BBVA Securities Inc.).

- c. A marzo 31 de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de \$32.862 y a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$4.378.
- d. A Marzo 31 de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$614.745. Adicionalmente, en junio 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878, del cual se ha reconocido por concepto de intereses \$145.273.
- e. El concepto de otros gastos de operación corresponde a servicios de aplicaciones corporativas tales como la facturación de SLA banking con BBVA SA, así como gastos por Infraestructura Tecnológica, soporte y mantenimiento de la misma realizados con BBVA AXIAL TECH SA DE CV.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2023

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos		Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA				BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos									
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	92.004	0		0	0	0	0	0	6.898
Inversiones	0	182.633		0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0		0	0	0	0	0	86.645
Cartera de crédito e intereses	0	893.001		233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar	14.306	5.910		0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0		0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0		0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0		0	0	0	0	14.349	0
Total	\$ 8.699.766	\$ 1.081.544		233	\$ 3.927	\$ 3.250	\$ 23	\$ 14.412	\$ 94.064
Pasivos:									
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	127.979		200	2.563	80.750	167.052	20.000	0

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos		Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia				Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida			
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	39.580	0	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	0	0	0	906	0	6.576	0	981
Total	\$ 9.413.245	\$ 127.979	200 \$	2.563 \$	81.656 \$	206.632 \$	26.576 \$	0	89.949

Ingresos:

Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	\$ 31.923	\$ 125.193	73 \$	491 \$	33.790 \$	105.711 \$	1.249 \$	4.314

Gastos:

Intereses de depósitos	5.574	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	0	0	0	0	0	3.989	94.765
Otros Gastos	0	0	35	670	0	0	0	0
Total	\$ 164.374	\$ 14.657	73 \$	1.062 \$	13.408 \$	20.532 \$	163.122 \$	107.917

Compromisos y obligaciones contingentes	232.318	0	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396

33. Otros aspectos de interés

(a) Depuración de resultados adopción por primera vez -ESFA

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

Depuración realizada durante el primer trimestre del año 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

Concepto	Acumulado a 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 16.298	\$ 0	\$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-5.542	15.135	-20.677
Total depurado	\$ 34.386	\$ 15.135	\$ 19.251

34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados consolidados del 31 de marzo de 2024 a la fecha del 15 de mayo de 2024, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

35. Negocio en Marcha

Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio, se realizará un análisis de la situación reciente del grupo de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance consolidado a marzo de 2024 se encuentra que el Activo Total mostró una disminución de 3,41% (-\$3.615.064), explicado principalmente por una variación de -\$3.168.113 en el disponible, -\$2.591.326 en Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado y compensado parcialmente por las Inversiones +\$1.225.967.

Por su parte, los pasivos presentaron un decrecimiento de 3,57% o (-\$3.546.143), siendo los instrumentos financieros a valor razonable la línea con mayor variación (-\$2.597.383), explicada principalmente por las operaciones de instrumentos financieros derivados de negociación (-27,17%).

El margen de intereses del banco presentó un aumento de 8,08% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por el aumento en los ingresos por intereses. Por su parte, los gastos de operación registraron un incremento de 39,54% con respecto al mismo periodo del año 2023 siendo las líneas de gastos generales, personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del grupo para el primer trimestre de 2024 disminuyó un 239,93% con respecto al mismo periodo de 2023, terminando con un resultado de -\$135.864.

Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene el grupo, se encontró que en la Planeación Financiera actual del mismo, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 96.735M de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 10,1% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

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

Medidas de rendimiento e Indicadores 2024 y 2023

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio. En este caso se presentan los resultados para los periodos correspondientes de 2023 y 2024, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	31 de marzo 2023	31 de marzo 2024	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.403.941	6.505.026	Patrimonio total < \$0	Patrimonio total > \$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	97.093	-135.297	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior < 0)	(Resultado del ejercicio marzo 2024 > 0) y (Resultado del ejercicio marzo 2023 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,03	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,17%	0,20%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total	Resultado > -1

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

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

36. Hechos Significativos

A continuación se detalla el hecho significativo en los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024.

- La Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias con sujeción al derecho de preferencia y su colocación mediante oferta pública en el monto y condiciones del reglamento. La operación fue aprobada por unanimidad por la Junta Directiva de la entidad en una sesión celebrada el día 12 de abril de 2024. El monto y condiciones de dicha emisión, así como el respectivo reglamento de la emisión, serán fijados por la misma Junta Directiva del Banco.
- Igualmente se declaró informada de la intención de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. de entregar, directa o indirectamente a través de cualquiera de las sociedades que forman parte del Grupo BBVA 210 millones de euros a título de anticipo para la capitalización futura por el monto equivalente en pesos, los cuales se destinarán a la suscripción de las acciones ordinarias que se emitan en línea con la estrategia de crecimiento de BBVA Colombia

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
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call, también conocida como llamada de margen:** Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos. Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.
- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de

emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.