

Información Financiera Intermedia Condensada Separada y sus revelaciones

Al 30 de septiembre de 2024

**y por el período comprendido entre el 1
de enero y el 30 de septiembre de 2024**

Bogotá, Noviembre 2024

ÍNDICE

ÍNDICE.....	2
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA.....	4
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL.....	6
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	7
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.....	12
1. Entidad que reporta.....	12
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados.....	12
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF.....	17
4. Comparación de la Información y Estacionalidad.....	18
5. Segmentos de Negocio.....	19
6. Gestión del Riesgo.....	25
7. Valor Razonable.....	25
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	36
9. Activos Financieros de Inversión, neto.....	37
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo).....	40
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto.....	42
12. Cuentas por cobrar, neto.....	46
(*) Gastos pagados por anticipado.....	47
13. Activos tangibles, neto.....	48
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos.....	52
15. Activos Intangibles, netos.....	53
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	55
17. Impuesto Corriente.....	57
18. Depósitos de clientes.....	58
19. Obligaciones financieras.....	59
20. Títulos de Inversión en Circulación.....	60
21. Cuentas por pagar.....	62
22. Beneficios a empleados.....	63
23. Pasivos Estimados y Provisiones.....	64
24. Capital Social.....	66
25. Prima en colocación de acciones.....	66
26. Reservas.....	67
27. Dividendos.....	67
28. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos).....	68
29. Ingresos por intereses y valoraciones.....	69
30. Gastos por intereses y valoraciones.....	70

31. Ingresos por comisiones, neto.....	71
32. Otros gastos de operación, neto.....	72
33. Gasto por impuesto sobre la renta.....	73
34. Partes Relacionadas.....	74
35. Otros aspectos de interés.....	81
36. Hechos Posteriores.....	81
37. Negocio en Marcha.....	81
38. Hechos Significativos.....	82
39. Glosario.....	83



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., (el Banco) que comprenden el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados y otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio condensado separado y de flujo de efectivo condensado separado por el período de nueve meses terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se práctica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En 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 condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones por los períodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 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, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gloria Mahecha', with a large, sweeping flourish above the name.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

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

Bogotá, Colombia

14 de noviembre 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 separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2024, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve meses y tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
T.P. 62071-T

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

	NOTA	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 7.530.841	\$ 11.139.894
Activos financieros de inversión, neto	(9)	12.936.836	9.938.380
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	4.785.593	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	71.424.974	71.155.573
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1.927.690	791.795
Activos tangibles, neto	(13)	785.676	792.597
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	326.168	330.718
Activos intangibles, neto	(15)	268.408	223.942
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	62.139	43.000
Otros activos, neto		17.773	15.402
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.850.836	1.189.277
Impuesto diferido		490.191	354.206
Impuesto corriente	(17)	1.360.645	835.071
Total Activos		101.916.934	105.160.187
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(18)	78.189.044	76.989.427
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	7.039.304	12.279.669
Obligaciones financieras	(19)	4.888.373	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	(20)	2.870.259	2.519.332
Cuentas por pagar	(21)	964.038	1.013.179
Otros pasivos		668.460	732.486
Beneficios a empleados	(22)	339.374	339.092
Pasivos estimados y provisiones	(23)	317.109	213.161
Total Pasivos		95.275.961	99.224.220
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(24)	111.002	89.779
Prima en colocación de acciones	(25)	1.549.007	651.950
Reservas	(26)	4.750.950	4.559.860
(Pérdidas) utilidades retenidas		-3.894	450.062
Otro Resultado Integral (ORI)		233.908	184.316
Total Patrimonio de los Accionistas		6.640.973	5.935.967
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		\$ 101.916.934	\$ 105.160.187

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

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



Esther Daza Velázquez
Representante Legal (1)



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



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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

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

NOTA	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por intereses y valoraciones				
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 7.337.374	\$ 7.117.052	\$ 2.388.822	\$ 2.506.363
Valoración por instrumentos financieros, neto	559.372	1.164.843	281.695	74.484
Total ingresos por intereses y valoraciones	(29) 7.896.746	8.281.895	2.670.517	2.580.847
Gastos por intereses y valoraciones				
Depósitos de clientes	-4.627.941	-4.732.595	-1.460.324	-1.675.405
Obligaciones financieras	-441.817	-350.393	-137.935	-113.792
Total gastos por intereses y valoraciones	(30) -5.069.758	-5.082.988	-1.598.259	-1.789.197
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros	2.826.988	3.198.907	1.072.258	791.650
Deterioro de activos financieros, neto				
Deterioro cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11) -2.105.692	-1.129.330	-705.166	-304.160
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16) -15.683	-13.428	-5.468	-3.846
Recuperación activos financieros de inversión	0	346	-1	343
Recuperación propiedad y equipo	(15) 1.066	5.754	633	3.989
Recuperación de otros deterioros	146.638	142.976	39.603	43.309
Total deterioro de activos financieros, neto	-1.973.671	-993.682	-670.399	-260.365
Ingresos por comisiones, neto				
Ingresos por comisiones	680.858	629.746	224.036	217.043
Gastos por comisiones	-514.822	-389.908	-182.811	-138.775
Total Ingresos por comisiones, neto	(31) 166.036	239.838	41.225	78.268
Otros gastos de operación, neto				
Otros ingresos de operación	916.303	-6.234	230.491	231.306
Ingresos por el método participación patrimonial	34.152	40.379	12.010	7.563
Otros gastos de operación	-2.372.418	-2.169.058	-737.165	-734.211
Total otros gastos de operación, neto	(32) -1.421.963	-2.134.913	-494.664	-495.342
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta	-402.610	310.150	-51.580	114.211
Impuesto sobre la renta	-1.259	-30.958	-51	-1.048
Impuesto diferido	(33) 143.154	-65.181	17.335	-37.256
Total resultado del período	\$ -260.715	\$ 214.011	\$ -34.296	\$ 75.907
(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(28) -15	15	-2	5
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales	17.789	14.387	17.789	14.387

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

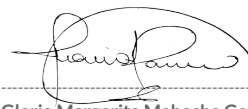
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaúce Velázquez
Representante Legal (1)



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



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Resultado del ejercicio	\$ -260.715	\$ 214.011	\$ -34.296	\$ 75.907
Otro resultado integral				
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:				
(Pérdidas) ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial	-1.572	1.369	-273	-216
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	58.160	21.756	13.897	9.153
Impuesto diferido relacionado	-7.901	-1.454	-2.164	-1.055
Subtotal partidas que no se reclasificarán al resultado del período	48.687	21.671	11.460	7.882
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:				
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	3.945	-2.379	43.377	-4.588
(Pérdidas) ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-2.434	-17.999	-712	3.679
Impuesto diferido relacionado	-606	8.152	-17.067	886
Subtotal partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	905	-12.226	25.598	-23
Total otro resultado integral	49.592	9.445	37.058	7.859
Total resultado integral del período	\$ -211.123	\$ 223.456	\$ 2.762	\$ 83.766

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

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

Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)

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


Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

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


Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	(Pérdidas) utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
				Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF		
Saldo al 31 de diciembre de 2022								
	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 933.514	\$ 0	\$ 257.358	\$ 141.227	\$ 6.166.911
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	0	0	0	-466.737	0	0	0	-466.737
Apropiación para reserva legal	0	0	466.777	-466.777	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	214.011	0	0	0	214.011
Impuestos diferidos (Neto)	0	0	0	0	0	-1.906	0	-1.906
Otros resultados integrales:								
Movimiento otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	2.747	2.747
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	6.698	6.698
Saldo al 30 de septiembre de 2023								
	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 214.011	\$ 0	\$ 255.452	\$ 150.672	\$ 5.921.724
Saldo al 31 de diciembre de 2023								
	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 194.688	\$ 19.251	\$ 236.123	\$ 184.316	\$ 5.935.967
Emisión de acciones (38)	21.223	897.057	0	0	0	0	0	918.280
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes (27)	0	0	0	-3.598	0	0	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva (26) (27)	0	0	-533	0	0	0	0	-533
Apropiación para reserva ocasional (26) (27)	0	0	191.623	-191.090	0	0	0	533
Resultado del ejercicio (28)	0	0	0	-260.715	0	0	0	-260.715
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PPSE (35)	0	0	0	0	15.933	-15.933	0	0
Impuestos diferidos, neto	0	0	0	0	0	1.447	0	1.447
Otros resultados integrales:								
Movimiento otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	58.099	58.099
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	-8.507	-8.507
Saldo al 30 de septiembre de 2024								
	\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.750.950	\$ -260.715	\$ 35.184	\$ 221.637	\$ 233.908	\$ 6.640.973

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

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


Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal (1)


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


Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

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

	NOTA	Por los períodos de nueve meses terminados en:	
		30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Saldo al comienzo del periodo		\$ 11.139.894	\$ 10.274.116
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		348.069	-1.120.342
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		-147.978	-909.035
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		1.541.973	7.843.545
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		-329.488	-1.357.935
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		-3.092.228	-1.862.777
Pagos a proveedores y empleados		-3.225.653	-2.893.683
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		6.789.892	6.363.290
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-4.627.293	-4.731.675
Impuesto sobre la renta pagado		-894.536	-1.169.527
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación		-3.637.242	\$ 161.861
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-211.785.102	-385.018.077
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		211.325.574	386.057.124
Dividendos recibidos	(12)	16.559	35.137
Adquisición de propiedades y equipo		-49.910	-33.598
Compra de activos intangibles	(15)	-92.027	-67.498
Precio de venta de propiedades y equipo	(13)	0	11.053
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		555.976	382.954
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		0	-539.979
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		0	655.053
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión		-28.930	\$ 1.482.169
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-5.393.974	-3.487.991
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		4.396.635	2.426.894
Dividendos pagados a los propietarios		-3.969	-454.455
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		185.153	464.083
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento		-816.155	\$ -1.051.469
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		873.274	-1.469.344
Saldo al final del periodo		\$ 7.530.841	\$ 9.397.333

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

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



Esther Daza Velázquez
Representante Legal (1)



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



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

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

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

Al 30 de septiembre de 2024

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

1. Entidad que reporta

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

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

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

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 475 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2024, para diciembre de 2023, se contaba con 508 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 62.443 y 63.949 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación a septiembre 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

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre 2023 y septiembre 2024 ascendía a 5.529 y 5.411 funcionarios, respectivamente.

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

2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y 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 Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

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

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.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

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

- Revelaciones o notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados por el período de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2024, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 14 de noviembre de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Bases de Medición

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

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

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

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

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

2.4 Importancia Relativa y Materialidad

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

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

2.5 Principales Políticas Contables

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

2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 los 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. Estos cambios no generaron impacto en la presentación del estado de flujos de efectivos.

Estado de situación financiera intermedios condensados separados: 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 situación financiera separados para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 30 de septiembre de 2024:

Concepto	NOTA	Saldo a 31 de diciembre de 2023 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2023 con cambios
PASIVOS				
Depósitos de clientes	(18) \$	77.226.585 \$	-237.158 \$	76.989.427
Otros pasivos		495.328	237.158	732.486

Al cierre del 30 de septiembre de 2024 el Banco crea cuentas para reclasificar los saldos que tenía de pagos pendientes de aplicar de clientes, las cuales estaban dentro del grupo de depósitos de clientes y que para el mes de julio del 2024 son trasladados para que se reconozcan como otros pasivos ya que corresponden a abonos para aplicar a obligaciones al cobro.

Estado de resultados intermedios condensados separados: 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 separados para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 30 de septiembre de 2024:

Concepto	Saldo a 30 de septiembre de 2023 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 30 de septiembre de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crédito, neto (1)	\$ -1.124.738	\$ 4.592	\$ -1.129.330
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	0	13.428	-13.428
Recuperación activos financieros de inversión (2)	0	-346	346
Recuperación propiedad y equipo (2)	0	-5.754	5.754

Concepto	Saldo a 30 de septiembre de 2023 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 30 de septiembre de 2023 con cambios
Recuperación de otros deterioros (2)	0	-142.976	142.976
Gastos por beneficios a los empleados (3)	-665.984	-665.984	0
Depreciaciones y amortizaciones (3)	-100.099	-100.099	0
Gastos de diferencia en cambio (3)	-405.480	-405.480	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	615.204	-549.639	1.164.843
Ingresos por el método participación patrimonial (5)	0	-40.379	40.379
Otros ingresos operacionales, neto (5)	133.119	133.119	0
Gastos de administración (5)	-415.774	-415.774	0
Otros ingresos de operación (5)	0	6.234	-6.234
Otros gastos de operación (5)	0	2.169.058	-2.169.058

- (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 re-clasifica 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 separados: 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 Separados para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el periodo terminado el 30 de septiembre de 2024:

Concepto	Resultado del Ejercicio		Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
	Saldo a 30 de septiembre de 2023 sin cambios	Saldo a 30 de septiembre de 2023 sin cambios	Saldo a 30 de septiembre de 2023 sin cambios	Saldo a 30 de septiembre de 2023 con cambios
Saldos al 1 de enero de 2023 (1)	\$ 933.514	\$ 933.514	\$ 0	\$ 933.514
Transferencias	-933.514	-933.514	933.514	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	0	0	-466.737	-466.737
Apropiación para reserva legal	0	0	-466.777	-466.777
Resultado del ejercicio	214.011	214.011	0	214.011

- (1) Para los conceptos agrupados se decidió presentar 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 y Cambios Recientes en las NIIF

3.1 Juicios y Estimaciones

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

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

3.2 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”.

3.3 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”.

3.4 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

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de septiembre de 2024 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2023. Durante el tercer trimestre del año 2024 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 30 de septiembre de 2024.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2024 comparado con el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2023 y con el estado de resultados a 30 de septiembre 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 una unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

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

5.2 Resto de segmentos

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

5.3 Asignación de gastos de explotación

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

5.4. Venta Cruzada

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

Resultado por Segmentos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023

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

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

30 de septiembre de 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.312.421	\$ 2.110.109	\$ 6.224	\$ 7.049	\$ 846.329	\$ 342.710
Intermediarios Financieros	4.717.347	1.696.211	13.559.404	6.557.297	-17.150.789	55.224
Cartera de Valores	17.288.986	0	0	9.870.670	7.418.316	0
Inversión Crediticia Neta	71.565.360	0 43.394.976	0 17.081.237	0 11.058.558	0 32.771	0 -2.182
Consumo	21.962.135	21.981.566	1.079	169	0	-20.679
Tarjetas	3.616.911	3.616.235	97	41	0	538
Hipotecario	13.870.454	13.856.405	3.451	40	0	10.558
Empresas	31.913.681	3.494.932	17.221.963	11.163.171	32.862	753
Resto	4.943.612	4.615.569	319.467	24	0	8.552
Deterioro	-4.741.433	-4.169.731	-464.820	-104.887	-91	-1.904
Inmovilizado neto	1.161.299	171.487	1.552	13.762	0	974.498
Otros Activos	3.871.521	10.428	29.689	1.402.456	411.337	2.017.611
Total Activo	\$ 101.916.934	\$ 47.383.211	\$ 30.678.106	\$ 28.909.792	\$ -8.442.036	\$ 3.387.861
Intermediarios Financieros	2.280.011	20.832.240	5.466.578	16.365.054	-41.462.560	1.078.699
Recursos Clientes	81.274.845	27.997.895	21.723.293	6.135.651	25.410.533	7.473
Vista	8.024.760	2.925.527	3.973.687	1.118.922	0	6.624
Ahorro	31.535.495	14.211.150	12.682.657	4.640.931	0	757
CDTs	38.019.136	10.861.218	5.066.949	375.798	21.715.079	92
Bonos	3.695.454	0	0	0	3.695.454	0
Otros Pasivos	11.721.105	1.159.255	985.026	5.517.002	2.561.159	1.498.663
Total Pasivo	\$ 95.275.961	\$ 49.989.390	\$ 28.174.897	\$ 28.017.707	\$ -13.490.868	\$ 2.584.835

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2024.

31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.857.182	\$ 2.202.100	\$ 16.327	\$ 19.084	\$ 2.516.878	\$ 102.793
Intermediarios Financieros	6.720.072	1.692.330	11.081.750	4.272.364	-10.454.530	128.158
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	13.113.894	6.022.448	0
Inversión Crediticia Neta	71.248.622	0	15.924.949	10.310.296	-91	-11.188
Consumo	23.141.503	23.170.012	972	7	0	-29.488
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	18	0	161
Hipotecario	13.814.079	13.800.962	2.617	0	0	10.500
Empresas	30.622.292	4.021.427	16.158.993	10.440.157	0	1.715
Resto	3.986.116	3.732.702	246.511	11	0	6.892
Deterioro	-3.995.138	-3.379.933	-484.249	-129.897	-91	-968
Inmovilizado neto	1.099.567	181.717	1.571	15.459	0	900.820
Otros Activos	2.098.402	51.567	15.955	218.250	404.247	1.408.383
Total Activo	\$ 105.160.187	\$ 49.152.370	\$ 27.040.552	\$ 27.949.347	\$ -1.511.048	\$ 2.528.966
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.223.087	4.680.344	11.526.534	-34.144.920	1.321.824
Recursos Clientes	79.468.254	27.311.869	20.425.448	5.649.556	26.073.120	8.261
Vista	7.974.798	2.973.331	3.797.328	1.196.719	0	7.420
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	17.149.097	1.899.855	1.126.397	10.192.839	2.543.702	1.386.304
Total Pasivo	\$ 99.224.220	\$ 48.434.811	\$ 26.232.189	\$ 27.368.929	\$ -5.528.098	\$ 2.716.389

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 al 30 de septiembre de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 46,5%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 30,1% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 28,4%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación trimestral de -31,8%. La cartera de valores presentó una disminución de 9,7%, que se explica por la variación de CIB (-\$3.243.223) y por otro lado, compensada por CoAP (+\$1.395.867) buscando maximizar los beneficios a través la gestión efectiva de los recursos de los segmentos de negocio.

La Inversión Crediticia Neta incrementó en 0,4%, principalmente por las variaciones registradas en BEI (+\$1.156.291) y CIB (+\$748.260), compensado parcialmente por Comercial (-\$1.629.681). Este crecimiento en BEI y CIB 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 (-5,1%), Tarjetas (-1,7%) y

es compensada parcialmente por el crecimiento en crédito Hipotecario (+0,4%) y . En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 6,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró una reducción de 3,1%, explicada por la variación en CoAP (-\$6.930.989), Comercial (-\$1.769.160), compensado parcialmente por la variación de BEI (+\$3.637.555) y CIB (+\$960.445) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Banca Comercial con 34,4%, COAP con 31,3%, BEI con 26,7% y CIB con 7,5%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -12,5%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por Comercial (-\$267.500), BEI (-\$161.634) y CIB (+\$178.796).

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 57,1% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de -\$938.012 con respecto al 31 de diciembre del año 2023, esta variación responde al efecto que genera la disminución en la tasa de interés del Banco de la República en lo corrido del año, lo cual disminuye el apetito de mercado en este producto. Por su parte, los Bonos presentan una variación positiva creciendo +275.425 con respecto al cierre del año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que por medio de estos intermediarios el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$6.696.259, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$7.317.640 comportándose en línea con la actividad del Banco.

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

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

30 de septiembre de 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 2.783.123	\$ 2.532.010	\$ 713.633	\$ 219.768	\$ -383.752	\$ -298.536
Comisiones Netas	385.297	-1.892.532	1.944.917	388.587	-3.609	-52.066
Resto de Operaciones Financieras	349.821	56.578	44.043	353.308	-114.359	10.251
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-217.553	-42.720	-14.468	-4.492	-187.116	31.243
Margen Bruto	\$ 3.300.688	653.336	2.688.125	957.171	-688.836	-309.108
Gastos Generales de Administración	-1.539.464	-832.377	-93.314	-84.456	-2.075	-527.242
Gastos Personal	-702.610	-247.095	-51.062	-34.214	0	-370.239
Gastos Generales	-720.011	-507.528	-19.219	-23.096	-1.211	-168.957
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-116.843	-77.754	-23.033	-27.146	-864	11.954
Amortizaciones y Depreciación	-110.684	-36.471	-358	-3.724	0	-70.131
Derramas de Gastos	0	-385.898	-114.013	-35.990	-34.310	570.211
Margen Neto	\$ 1.650.540	\$ -601.410	\$ 2.480.440	\$ 833.001	\$ -725.221	\$ -336.270
Pérdida por Deterioro de Activos	-2.165.840	-2.139.163	-18.095	25.009	0	-33.591
Dotación a Provisiones	-17.298	-7.053	-1.012	-229	-873	-8.131
Resto Resultados no ordinarios	129.988	132.170	7.614	177	0	-9.973
BAI	\$ -402.610	-2.615.456	2.468.947	857.958	-726.094	-387.965
Impuesto Sociedades	141.895	40	0	8	0	141.847
BDI	\$ -260.715	\$ -2.615.416	\$ 2.468.947	\$ 857.966	\$ -726.094	\$ -246.118

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2024.

30 de septiembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 2.314.318	\$ 2.851.136	\$ 768.376	\$ 259.613	\$ -1.387.281	\$ -177.526
Comisiones Netas	426.888	89.620	249.454	130.804	-6.975	-36.015
Resto de Operaciones Financieras	297.895	58.046	40.936	299.889	-150.152	49.176
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-202.789	-29.683	-12.341	-6.469	-109.168	-45.128
Margen Bruto	\$ 2.836.312	2.969.119	1.046.425	683.837	-1.653.576	-209.493
Gastos Generales de Administración	-1.345.475	-754.185	-87.505	-76.674	-2.075	-425.036
Gastos Personal	-620.655	-243.111	-46.562	-29.137	-59	-301.786
Gastos Generales	-602.094	-439.062	-16.601	-23.920	-984	-121.527
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-122.726	-72.012	-24.342	-23.617	-1.032	-1.723
Amortizaciones y Depreciación	-94.345	-35.301	-441	-3.649	0	-54.954
Derramas de Gastos	0	-322.066	-100.161	-36.676	-33.661	492.564
Margen Neto	\$ 1.396.492	\$ 1.857.567	\$ 858.318	\$ 566.838	\$ -1.689.312	\$ -196.919
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.166.342	-1.164.930	30.511	-6.902	346	-25.367
Dotación a Provisiones	-15.331	-6.831	-1.012	-858	-70	-6.560
Resto Resultados no ordinarios	95.331	100.214	2.168	-177	395	-7.269
BAI	\$ 310.150	786.020	889.985	558.901	-1.688.641	-236.115
Impuesto Sociedades	-96.139	-243.677	-276.886	-173.280	530.019	67.685
BDI	\$ 214.011	\$ 542.343	\$ 613.099	\$ 385.621	\$ -1.158.622	\$ -168.430

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de septiembre de 2023.

Al analizar los estados de resultados para el tercer trimestre año 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue BEI, seguida de CIB, reafirmando el enfoque que tiene el banco con el sector empresarial. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 76 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de septiembre 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 Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un incremento de +\$1.003.529 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$688.836.

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

El margen de intereses del Banco presentó un aumento de 20,3% con respecto a septiembre del año 2023, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de +\$1.003.529, 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 creció 16,4% con relación al tercer periodo de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$964.740.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 14,4% y fueron Banca Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 221,8% con respecto al 30 de septiembre de 2023, explicado por el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 85,7%, el incremento en Gastos Generales de Administración de 14,4% en y la caída en las comisiones netas de 9,7%. 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 Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2024 con los presentado en los estados financieros separados 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 BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

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

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

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

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las

empresas de proveeduría de precios para valoración “Precia S.A.” y “PIP Colombia S.A.”, seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

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

Técnicas de Valoración

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

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

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

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

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

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

observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

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

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos de patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de septiembre 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
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Activo	Se valoró a modelo interno de flujos proyectados

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

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

Entidad	Variables	Variación	Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	117,13	109,71	122,76	115,08
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	116,77	110,34	126,93	112,27
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	119,14	108,18	125,37	113,05

Entidad	Variables	Variación	Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 100pb	37.216,52	35.810,04	26.037,89	24.607,43
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	39.157,09	34.459,74	26.011,78	25.074,79
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	38.751,60	34.528,63	25.565,11	25.493,71
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	185.963,25	177.942,27	171.220,58	163.589,14
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	191.908,85	173.571,72	177.499,04	159.030,43
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	183.082,93	180.836,96	168.219,38	166.600,77

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO":

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

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	2,10%	2,60%	3,10%	2,49%	2,99%
13,90%	\$ 3.410,88	\$ 3.469,00	\$ 3.532,50	\$ 3.456,00	\$ 3.518,28
14,40%	\$ 3.363,01	\$ 3.416,64	\$ 3.475,02	\$ 3.404,66	\$ 3.461,96
14,90%	\$ 3.318,89	\$ 3.368,54	\$ 3.422,41	\$ 3.357,47	\$ 3.410,38
15,40%	\$ 3.278,08	\$ 3.324,20	\$ 3.374,08	\$ 3.313,93	\$ 3.362,95
15,90%	\$ 3.240,23	\$ 3.283,20	\$ 3.329,52	\$ 3.273,63	\$ 3.319,20

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

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

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

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

30 de septiembre de 2024

Activo	30 de septiembre de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	31.552.119	32.267.909	0	0	32.267.909
Cartera de Consumo	25.221.036	28.587.882	0	0	28.587.882
Cartera Vivienda	14.651.819	15.144.921	0	0	15.144.921
Cartera Crediticia	71.424.974	76.000.712	0	0	76.000.712
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.053.914	2.054.161	0	0	2.054.161
Títulos de Solidaridad	1.118.975	1.131.139	0	0	1.131.139
Títulos de Tesorería - TES	195.565	197.723	0	0	197.723
Títulos Hipotecarios - TIP's	13.829	12.808	0	0	12.808
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.382.283	3.395.831	0	0	3.395.831
Total cartera e inversiones	74.807.257	79.396.543	0	0	79.396.543

Pasivo	30 de septiembre de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	7.842.391	7.842.391	0	0	7.842.391
Depósitos de Ahorro	31.533.886	31.533.886	0	0	31.533.886
Otros Depósitos	783.523	783.523	0	0	783.523
Depósitos a la Vista	40.159.800	40.159.800	0	0	40.159.800
Certificados de depósito a término	38.029.244	38.249.434	0	504.369	37.745.065
Depósitos a Plazo	38.029.244	38.249.434	0	504.369	37.745.065
Total depósitos y exigibilidades	78.189.044	78.409.234	0	504.369	77.904.865

31 de diciembre de 2023

Activo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.141.602	29.795.046	0	0	29.795.046
Cartera de Consumo	26.569.234	28.075.615	0	0	28.075.615
Cartera Vivienda	14.444.737	14.403.955	0	0	14.403.955
Cartera Crediticia	71.155.573	72.274.616	0	0	72.274.616
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.106.983	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.153.035	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.954	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.263.972	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	74.419.545	75.540.868	0	0	75.540.868

Pasivo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	7.926.945	7.926.945	0	0	7.926.945
Depósitos de Ahorro	31.597.289	31.597.289	0	0	31.597.289
Otros Depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
Depósitos a la Vista	40.739.766	40.739.766	0	0	40.739.766
Certificados de depósito a término	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Depósitos a Plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	77.226.585	74.191.024	0	0	74.191.024

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

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

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

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

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco, determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se 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 insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de Deuda en Moneda Extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y

autorizado por la Superintendencia 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. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

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

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

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

(a) Futuros

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

(b) Forward (Fwd) de FX

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

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

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración.

(d) Opciones Europeas USD/COP

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

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

Al 30 de septiembre de 2024

Jerarquías	30 de septiembre de 2024					
	Activos y Pasivos	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		14.340.146	14.340.146	7.359.897	6.464.568	515.681
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		14.340.146	14.340.146	7.359.897	6.464.568	515.681
Inversiones		9.554.553	9.554.553	7.359.897	1.678.975	515.681
Inversiones Negociables		5.415.853	5.415.853	4.350.372	1.065.481	0
Bonos		1.983	1.983	0	1.983	0
Certificado de Depósito a Término		687.519	687.519	0	687.519	0
Títulos de Tesorería TES		4.726.351	4.726.351	4.350.372	375.979	0
Inversiones disponibles para la venta		3.639.227	3.639.227	3.009.525	613.494	16.208
Títulos de Tesorería TES		3.407.459	3.407.459	2.793.965	613.494	0
Títulos Hipotecarios - TIP's		16.208	16.208	0	0	16.208
Otros títulos		215.560	215.560	215.560	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		371.012	371.012	0	0	371.012
Holding Bursátil Chilena S.A		44.971	44.971	0	0	44.971
Credibanco S.A.		129.623	129.623	0	0	129.623
Redeban Multicolor S.A.		59.004	59.004	0	0	59.004
ACH Colombia S.A.		137.414	137.414	0	0	137.414
Inversiones en participaciones no controladas		128.461	128.461	0	0	128.461
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"		128.461	128.461	0	0	128.461
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)		4.785.593	4.785.593	0	4.785.593	0
De Negociación		4.464.352	4.464.352	0	4.464.352	0
Contratos forward		1.443.553	1.443.553	0	1.443.553	0
Operaciones de Contado		542	542	0	542	0
Opciones		26.311	26.311	0	26.311	0
Swaps		2.993.946	2.993.946	0	2.993.946	0
De Cobertura		321.241	321.241	0	321.241	0
Swaps		321.241	321.241	0	321.241	0
Pasivos		4.714.837	4.714.837	0	4.714.837	0

Activos y Pasivos		30 de septiembre de 2024			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	4.714.837	4.714.837	0	4.714.837	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	4.714.837	4.714.837	0	4.714.837	0
De Negociación	4.714.837	4.714.837	0	4.714.837	0
Contratos forward	1.665.141	1.665.141	0	1.665.141	0
Operaciones de Contado	435	435	0	435	0
Opciones	26.312	26.312	0	26.312	0
Swaps	3.022.949	3.022.949	0	3.022.949	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.458.531	9.458.531	6.089.531	1.441.310	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	9.458.531	9.458.531	6.089.531	1.441.310	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.530.841	7.530.841	6.089.531	1.441.310	0
Efectivo y depósitos en bancos	6.089.531	6.089.531	6.089.531	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.441.310	1.441.310	0	1.441.310	0
Otros	1.927.690	1.927.690	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	121.153	121.153	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.806.537	1.806.537	0	0	0
Pasivos	9.391.130	9.391.130	0	2.870.259	4.888.373
Títulos de Inversión	2.870.259	2.870.259	0	2.870.259	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.870.259	2.870.259	0	2.870.259	0
Obligaciones Financieras	4.888.373	4.888.373	0	0	4.888.373
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.888.373	4.888.373	0	0	4.888.373
Otros	1.632.498	1.632.498	0	0	0
Cuentas por Pagar	964.038	964.038	0	0	0
Otros pasivos	668.460	668.460	0	0	0
Total activos y pasivos a valor razonable	37.904.644	37.904.644	13.449.428	15.490.974	5.404.054

Durante lo corrido del año de 2024 sólo se presentó transferencia de jerarquía en la inversión de la Holding Bursátil Chilena S.A que a diciembre 2024 estaba en nivel 1 y al cierre del 30 de septiembre de 2024 está en nivel 3.

Al 31 de diciembre de 2023

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2023			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16.214.017	16.214.017	4.132.341	11.676.690	404.986
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.214.017	16.214.017	4.132.341	11.676.690	404.986
Inversiones	6.674.408	6.674.408	4.132.341	2.137.081	404.986
Inversiones Negociables	3.693.672	3.693.672	1.561.621	2.132.051	0
Bonos	14.884	14.884	0	14.884	0
Certificado de Depósito a Término	1.267.819	1.267.819	0	1.267.819	0
Títulos de Tesorería TES	2.410.969	2.410.969	1.561.621	849.348	0
Inversiones disponibles para la venta	2.539.421	2.539.421	2.518.818	5.030	15.573
Títulos de Tesorería TES	2.518.818	2.518.818	2.518.818	0	0
Certificado de Depósito a Término	5.030	5.030	0	5.030	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.573	15.573	0	0	15.573
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	331.746	331.746	51.902	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A	51.902	51.902	51.902	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	109.569	109.569	0	0	109.569
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	109.569	109.569	0	0	109.569
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 forward	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 forward	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

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2023			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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	11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.139.894	11.139.894	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.556.215	8.556.215	8.556.215	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.583.679	2.583.679	0	2.583.679	0
Otros	791.795	791.795	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.923	105.923	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	685.872	685.872	0	0	0
Pasivos	9.165.713	9.165.713	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	1.508.507	1.508.507	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.013.179	1.013.179	0	0	0
Otros pasivos	495.328	495.328	0	0	0
Total activos y pasivos a valor razonable	46.870.466	46.870.466	12.688.556	26.338.748	5.542.860

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Al cierre del 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se presentaron traspasos 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	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.281.825	\$ 3.015.947
Compras	2.228.443	3.182.712
Ventas / vencimientos	-2.667.550	-3.043.327
Valoración	569.321	126.493
Saldo al final del periodo	\$ 3.412.039	\$ 3.281.825

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

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de Septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	\$ 2.551.068	\$ 2.633.808
Depósitos en el Banco de la República	760.715	2.222.715
Depósitos en otros bancos	483	3.957
Remesas en tránsito de cheques negociados	0	26
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	3.312.266	4.860.506
Caja	727	668
Corresponsales extranjeros	2.776.565	3.695.079
Deterioro corresponsales extranjeros	-27	-38
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	2.777.265	3.695.709
Total efectivo y depósitos en bancos	6.089.531	8.556.215
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.441.310	2.583.679
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7.530.841	\$ 11.139.894

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 32%, los rubros más representativos son: Los depósitos en otros bancos con un disminución de 88% y está representado por un valor de \$3.474, debido al flujo natural de las operaciones; deterioro de corresponsales extranjeros con una disminución del 29% por un valor de \$11.

Frente a las operaciones del mercado monetario y relacionadas con una disminución del 44% por valor de \$1.142.369. corresponde a una salida significativa de \$1.085.904,97 en el Banco de la República, compensada parcialmente por ingresos menores en bancos \$40.000 y entidades públicas \$97.154,19. Además, hay salidas relevantes en cámaras de compensación \$154.685,31 y seguros \$38.859,38, junto con movimientos interbancarios por -\$73,49. Estos reflejan operaciones de tesorería, liquidaciones y ajustes financieros.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de \$1.462.000 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería y recursos solicitados para el pago de Impuestos Nacionales y Distritales como Retención en la Fuente, Gravamen al Movimiento Financiero - GMF, Industria y Comercio en el tercer trimestre del año 2024.

Al 30 de septiembre 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.

En cuanto a corresponsales extranjeros, se presenta una disminución por valor de \$918,514. dentro de los cuales los movimientos más representativos son en las operaciones con JP Morgan Chase Bank por valor de \$1.820.898,

Bank Of America New York por valor de \$44.042 y un incremento en Citibank NA New York por \$1.669.540 y BBVA Madrid por \$44.871.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de 14 y 34 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del 30 de Septiembre de 2024 es por el valor de \$27.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2024 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.320.733 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.

Por otra parte, al 30 de septiembre del 2024 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 4 días calendario, a una tasa de 10,01% E.A interbancaria, adicional, no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

Al corte del 31 de diciembre de 2023, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa de 11,76% con vencimientos de 1 a 4, la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa de 12.12% cuyos vencimientos se pactaron de 1 a 12 días, Compañías de Seguros y de Reaseguros a una tasa de 12.50% pactados de 1 a 2 días; adicional, no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

Movimiento del deterioro al corte de septiembre 2024 y septiembre 2023.

	30 de Septiembre de 2024	30 de Septiembre de 2023
Saldo inicial	\$ -38	\$ -316
Deterioro corresponsales extranjeros	-374	0
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	385	287
Saldo final	\$ -27	\$ -29

9. Activos Financieros de Inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 4.726.351	\$ 2.410.969
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	21.734	0
Otros emisores nacionales	667.768	1.282.703
Subtotal de inversiones negociables	5.415.853	3.693.672
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	3.407.459	2.518.818
Otros emisores nacionales	515.680	461.918
Otros emisores extranjeros	215.561	0

Activos financieros de inversión, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Subtotal de inversiones disponibles para la venta	4.138.700	2.980.736
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.172.889	3.260.018
Otros emisores nacionales	13.920	4.045
Títulos de tesorería - TES	195.565	0
Deterioro de Inversiones	-91	-91
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.382.283	3.263.972
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 12.936.836	\$ 9.938.380

Entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023 se presentó un incremento en el portafolio de las inversiones negociables por \$1.722.181, del cual como parte de la gestión de liquidez del Banco incrementó \$2.315.382; básicamente por el flujo normal de la operación de compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan.

Entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023 se presenta un aumento en los títulos de inversión disponibles para la venta por \$1.157.964, principalmente en los títulos de Tesorería TES entregados en operaciones de Mercado Monetario

Durante el tercer trimestre, se realizaron ventas de títulos en UVR de la cartera disponible para la venta generando una utilidad neta de \$5.220.661.

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.423.500, cuyo vencimiento es 28 de febrero del 2029, esta inversión forma parte de la estrategia del Banco para la gestión de riesgo.

Al 30 de septiembre de 2024 el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta un incremento de \$118.311, principalmente por los títulos de Tesorería TES entregados en operaciones de mercado monetario.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición hasta el mes de marzo 2024 se realizó de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, no obstante a partir del mes de abril 2024 la valoración se realiza por "PIP Colombia S.A." (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de septiembre 2024 el precio es de \$3.422,41; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

30 de septiembre 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								
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	128.461	19.204.436	17.958.849	87.895
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 128.461			

31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	109.569	18.215.627	17.009.890	150.454
Total Inversiones en participadas no controladas					\$	109.569		

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia S.A." (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de septiembre 2024 y diciembre de 2023 el precio es de \$113,42 pesos y \$118,92 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran 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 "Precia S.A." (Proveedor de precios para valoración), realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan en los últimos informes entregados que la valoración de acción con corte a septiembre de 2024 fue de \$194.372,18 pesos para ACH Colombia S.A. y con corte a diciembre de 2023 \$36.514,37 pesos para Redeban Multicolor S.A. y \$167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15.833,82 pesos Redeban Multicolor S.A.

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 \$16.842,97 para el cierre de septiembre de 2024; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

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

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

Restricción de Inversiones

Al 30 de septiembre de 2024 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo que disminuyeron 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 Titulo	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Certificado de depósito a término	415	424	850	869
Total	415 \$	424	850 \$	869

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

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

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
De negociación		
Opciones	\$ 26.311	\$ 53.042
Swaps	2.993.946	3.510.537
Contratos forward	1.443.553	5.756.081
Operaciones de contado	542	986
Subtotal de negociación (1)	4.464.352	9.320.646
De cobertura		
Swaps	321.241	218.963
Subtotal de cobertura (2)	321.241	218.963
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 4.785.593	\$ 9.539.609

1. Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminución originada por operaciones forward de negociación presentando una variación de \$4.312.528 en posición activa, los swaps de negociación presentan una disminución por \$516.590 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó una disminución frente al 31 de diciembre de 2023 de \$4.754.016.

La variación en contratos forward de negociación obedeció a los vencimientos de operaciones entre el período de enero del 2024 y septiembre del 2024.

2. Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan un aumento en \$102.278 producto de la variación de la tasa de cambio en \$356,25 (Dic \$3.822,05 - Sep \$4.178,30).

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Instrumentos financieros derivados		
De negociación		

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Opciones	\$ 26.312	\$ 53.056
Swaps	3.022.949	3.592.268
Contratos forward	1.665.142	5.899.280
Operaciones de contado	435	107
Subtotal de negociación (1)	4.714.838	9.544.711
De cobertura		
Swaps	0	14.336
Subtotal de cobertura	0	14.336
Subtotal Instrumentos financieros derivados	4.714.838	9.559.047
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (2)	1.561.805	1.652.211
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	44.456	113.752
Otros	96.795	0
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	1.703.056	1.765.963
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas (3)		
Banco de la República	443.220	567.881
Compañías de seguros	53.961	6.966
Corredores Asociados S.A.	0	1.823
Bancos y Corporaciones Financieras	0	32.191
Sociedades Administradoras de Fondos	124.229	0
Residentes del exterior	0	345.797
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	621.410	954.659
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas	2.324.466	2.720.622
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 7.039.304	\$ 12.279.669

1. Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución frente a diciembre 2023 por valor de \$4.844.210, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de \$4.234.139 y \$569.319 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante el tercer trimestre del 2024.

Al cierre del tercer trimestre de 2024, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado presentan una disminución de \$396.155 representado principalmente por:

2. Por otra parte, al 30 de septiembre del 2024 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 10,01%, con vencimientos de 4 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.

- Por otro lado para septiembre de 2024 las operaciones de ventas en corto presentaron una disminución de \$333.249 con respecto a lo reportado en diciembre 2023, por operaciones pactadas con Banco de la República presentando una disminución de \$124.661 y con residentes del exterior las cuales disminuyeron \$345.797. En lo que respecta a operaciones con las Sociedades Administradoras de Fondos presentaron un incremento de \$124.229.

Al 30 de septiembre 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:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de comercial	\$ 32.332.574	\$ 30.975.524
Cartera consumo	28.645.172	29.187.967
Cartera de vivienda	15.175.272	14.974.638
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	76.153.020	75.138.131
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	-4.728.046	-3.982.558
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 71.424.974	\$ 71.155.573

La cartera neta del BBVA Colombia presenta un leve incremento, la cartera comercial presenta la mayor variación con \$1.357.050 que corresponde al 4,38% respecto a los resultados al corte del 31 de diciembre de 2023, del mismo modo la cartera de vivienda presenta un leve incremento de \$200.634 con una variación del 1,34% esto es debido a que los créditos en UVR se han impactados por la inflación y los clientes no están solicitando créditos a largos plazos, por otra parte la cartera de consumo presenta una disminución de \$542.795 con una variación del -1,86% respecto al 31 de diciembre de 2023 dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios.

Al 30 de septiembre de 2024, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, marcado por el aumento de la inflación y las tasas de interés al inicio del año, lo que impactó la calidad de la cartera a corte de septiembre de 2024. De esta manera, BBVA 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.

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 30 de septiembre de 2024:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 24.508.254	\$ 362.596	\$ 10.250	\$ -475.192	\$ -11.973	\$ -303

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera Comercial	30.337.017	386.753	5.250	-296.374	-4.304	-178
A	Cartera de Vivienda	13.962.232	181.085	18.919	-279.402	-21.933	-537
	Subtotal Cartera	68.807.503	930.434	34.419	-1.050.968	-38.210	-1.018
B	Cartera de Consumo	453.783	18.739	885	-53.187	-3.439	-190
B	Cartera Comercial	766.128	12.228	1.219	-29.575	-1.024	-133
B	Cartera de Vivienda	419.639	21.281	2.767	-17.511	-21.244	-2.765
	Subtotal Cartera	1.639.550	52.248	4.871	-100.273	-25.707	-3.088
C	Cartera de Consumo	322.321	15.585	926	-63.101	-11.799	-668
C	Cartera Comercial	230.737	10.857	3.058	-23.681	-3.326	-875
C	Cartera de Vivienda	133.021	6.530	1.547	-14.681	-6.530	-1.552
	Subtotal Cartera	686.079	32.972	5.531	-101.463	-21.655	-3.095
D	Cartera de Consumo	622.386	34.454	2.230	-510.484	-33.393	-2.263
D	Cartera Comercial	125.070	10.438	909	-57.539	-10.181	-865
D	Cartera de Vivienda	128.668	6.429	1.541	-27.122	-6.413	-1.511
	Subtotal Cartera	876.124	51.321	4.680	-595.145	-49.987	-4.639
E	Cartera de Consumo	2.137.413	140.808	14.542	-2.102.909	-140.595	-14.640
E	Cartera Comercial	397.979	22.780	22.151	-307.670	-22.758	-21.972
E	Cartera de Vivienda	270.368	15.262	5.983	-101.310	-15.027	-5.915
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.805.762	178.850	42.676	-2.511.891	-178.380	-42.527
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 74.815.018	\$ 1.245.825	\$ 92.177	\$ -4.359.740	\$ -313.939	\$ -54.367

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

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2023:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.198.654	\$ 416.342	\$ 11.502	\$ -431.818	\$ -12.341	\$ -293
A	Cartera Comercial	29.071.284	441.129	9.980	-378.149	-6.998	-351
A	Cartera de Vivienda	13.858.993	207.804	21.192	-277.232	-22.903	-568
	Subtotal Cartera	68.128.931	1.065.275	42.674	-1.087.199	-42.242	-1.212
B	Cartera de Consumo	557.467	23.823	1.004	-63.501	-4.409	-215

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
B	Cartera Comercial	675.385	15.980	2.695	-26.320	-1.230	-260
B	Cartera de Vivienda	391.614	20.918	2.557	-16.459	-20.909	-2.557
	Subtotal Cartera	1.624.466	60.721	6.256	-106.280	-26.548	-3.032
C	Cartera de Consumo	414.058	21.140	1.064	-78.613	-15.404	-685
C	Cartera Comercial	322.069	14.913	2.415	-29.491	-4.954	-779
C	Cartera de Vivienda	140.529	7.666	1.410	-15.467	-7.671	-1.393
	Subtotal Cartera	876.656	43.719	4.889	-123.571	-28.029	-2.857
D	Cartera de Consumo	645.282	38.429	2.188	-526.554	-36.841	-2.106
D	Cartera Comercial	97.460	6.225	835	-42.284	-5.590	-718
D	Cartera de Vivienda	128.756	7.385	1.459	-27.144	-7.334	-1.446
	Subtotal Cartera	871.498	52.039	4.482	-595.982	-49.765	-4.270
E	Cartera de Consumo	1.614.261	96.082	9.272	-1.584.512	-95.866	-9.277
E	Cartera Comercial	377.841	22.431	20.939	-289.875	-21.928	-20.832
E	Cartera de Vivienda	259.569	12.940	5.514	-102.959	-12.683	-5.432
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.251.673	131.453	35.725	-1.977.348	-130.477	-35.541
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 73.753.224	\$ 1.353.207	\$ 94.026	\$ -3.890.380	\$ -277.061	\$ -46.912

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

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados presentados, estos criterios difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020 por la expedición de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de junio de 2020.

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

Al 30 de septiembre de 2024 la cartera de créditos bruta presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el 31 de diciembre de 2023 por \$1.014.889 con una variación de 1,35%.

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 1,86%. 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 0,7%.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de 4,3% en comparación con diciembre de 2023. Este resultado 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.

Finalmente, la disminución saludable de crédito junto con el aumento de 76 pbs en el índice de cartera en mora derivado de la situación actual del mercado refleja un crecimiento total de 0,38% en la cartera de créditos neta al cierre del tercer trimestre del 2024.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de Riesgo de Crédito y las consideraciones en cuanto al contexto macroeconómico, a partir del cierre de junio de 2024, BBVA entró en fase de desacumulación de provisiones para la cartera comercial.

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

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2024	\$ -2.618.734	\$ -833.921	\$ -529.901	\$ -2	\$ -3.982.558
Deterioro cargado a gastos en el año	-2.714.404	-494.075	-197.950	0	-3.406.429
Menos – Recuperación de deterioro	720.138	428.385	152.214	0	1.300.737
Préstamos castigados como incobrables	1.126.141	83.066	37.127	0	1.246.334
Deuda manifiestamente pérdida	63.628	11.318	14.474	0	89.420
Otros movimientos	-905	24.772	583	0	24.450
Saldo a 30 de septiembre de 2024	\$ -3.424.136	\$ -780.455	\$ -523.453	\$ -2	\$ -4.728.046

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2023	\$ -2.271.156	\$ -994.195	\$ -570.476	\$ -2	\$ -3.835.829
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.999.473	-653.355	-122.217	0	-2.775.045
Menos – Recuperación de deterioro	872.109	647.804	125.802	0	1.645.715
Préstamos castigados como incobrables	889.727	83.512	24.093	0	997.332
Deuda manifiestamente pérdida	24.692	4.343	13.000	0	42.035
Otros movimientos	895	2.164	79	0	3.138
Saldo a 30 de septiembre de 2023	\$ -2.483.206	\$ -909.727	\$ -529.719	\$ -2	\$ -3.922.654

12. Cuentas por cobrar, neto

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

Cuentas por cobrar, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos y participaciones (1)	\$ 32.862	\$ 0
Comisiones	14.967	12.569
Cuentas trasladadas al Icetex	154.840	155.145
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	0	464
A empleados (2)	809	197
Depósitos en garantía (3)	1.392.713	355.183
Impuestos	412	369
Anticipos a contratos y proveedores (4)	121.153	105.923
Gastos pagados por anticipado*	95.702	43.411
Diversas (5)	136.792	139.997
Subtotal	1.950.250	813.258
Deterioro cuentas por cobrar	-22.560	-21.463
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 1.927.690	\$ 791.795

1. Para el periodo comprendido entre septiembre 2024 y diciembre 2023, se presenta variación de \$32.862 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.
2. 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.
3. En la línea de depósitos en garantía se presenta un incremento por \$1.037.530 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 \$91.032.000 equivalentes a COP \$380.322 y BBVA Madrid Clearing Broker por USD \$146.036.433 equivalentes a COP \$610.184.
4. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de \$15.230, el cual corresponde a contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.
5. En la cuenta de diversas se presenta una variación por \$3.205, donde los rubros más significativos corresponden a incrementos en los conceptos de cuentas por cobrar por venta de cartera y cuentas por cobrar por incapacidades a Entidades Promotoras de Salud.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el año 2023 y el tercer trimestre del año 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo del periodo	\$ -21.463	\$ -29.168
Deterioro	-4.505	-20.305
Recuperaciones	3.407	28.109
Traslados otros rubros	0	-99
Saldo al final del periodo	\$ -22.560	\$ -21.463

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 63.709	\$ 26.382
Seguros	12.733	9.009
Electrónico	2.301	283
Otros	16.959	7.737
Total gastos pagados por anticipados	\$ 95.702	\$ 43.411

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$52.291, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al cierre del tercer 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.
- En la línea de otros gastos pagados por anticipado se registra en diferido el impuesto distrital generado durante el año 2024.
- Los retiros generados al cierre del 30 de septiembre de 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:

30 de septiembre de 2024

Concepto	Terrenos (6) (7)	Edificios (3) (6) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (6)	Equipo informático (1) (6)	Maquinaria planta y equipo en montaje (4)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3) (5)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 143.233	\$ 621.809	\$ 965	\$ 247.258	\$ 328.346	\$ 843	\$ 17.399	\$ 1.077	\$ 259.299	\$ 1.620.229
Compras	0	0	0	9.041	29.686	894	0	10.289	0	49.910
Activaciones/Adiciones	0	1.611	0	0	1.000	-1.000	746	-2.357	8.746	8.746
Retiros	0	0	0	-3.598	-19.619	-63	0	0	0	-23.280
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-310	-1.703	0	-7.666	-2.720	0	0	0	0	-12.399
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.182	-3.182
Saldo costo a 30 de septiembre de 2024	142.923	621.717	965	245.035	336.693	674	18.145	9.009	264.863	1.640.024
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.953	-256.482	0	-2.023	0	-131.441	-803.038
Depreciación del ejercicio	0	-4.617	0	-12.613	-20.867	0	-1.425	0	-24.846	-64.368
Retiros	0	0	0	3.598	18.872	0	0	0	0	22.470
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	712	0	7.666	2.720	0	0	0	0	11.098
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	3.182	3.182
Retiro por riesgo Operacional	0	0	0	0	-164	0	0	0	0	-164
Saldo depreciación al 30 de septiembre de 2024	0	-236.411	-633	-181.302	-255.921	0	-3.448	0	-153.105	-830.820
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	-24.594

Deterioro / recuperación deterioro	58	1.008	0	0	0	0	0	0	0	0	1.066
Saldo deterioro al 30 de septiembre de 2024	-9.111	-14.417	0	0	0	0	0	0	0	0	-23.528
Valor en libros al 30 de septiembre de 2024	\$ 133.812	\$ 370.889	\$ 332	\$ 63.733	\$ 80.772	\$ 674	\$ 14.697	\$ 9.009	\$ 111.758	\$ 785.676	

Durante lo transcurrido del año 2024 se generaron compras totales de activos tangibles por \$49.910, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de \$29.686, se relacionan las compras que más se destacan: compra de 1.123 Portátiles por un total de \$4.311, se adquirió infraestructura de almacenamiento y Ha cabina Teusaquillo por un total de \$1.814, compra de BRS almacenamiento SAN por un total de \$1.620, compra de switch de director por un valor de \$937, compra de 204 contadoras de billetes por un valor de \$2.459, compra de 162 termo impresoras por un total de \$1.179, compra de 291 Pin Pads por un total de \$321, compra de 77 servidores por un total de \$896.
2. La compra total de enseres y accesorios fue de \$9.041, se relacionan las compras que más se destacan: compra de sistema de instalación de potencia ininterrumpida por valor de \$1.776, compra de 66 aires acondicionados por valor de: \$ 1.631, compra de 552 sillas por valor de \$379, compra de 100 dispositivos de seguridad física por \$708, compra de 148 bancas rectas para oficinas por \$129, compra de 5 elementos de comunicación (switch) por \$118, compra de 157 elementos de oficina por \$204.
3. La adición de edificios por \$1.611 corresponde a obras en curso y traslado de la oficina principal de Dirección General por valor de \$997, cambio del sistema hídrico en el edificio principal por valor de \$613.
4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de \$894 destinados a la adecuación y traslado de obras para la reubicación de ATM's y oficinas, según las necesidades del negocio.
5. Las compras para las construcciones en curso es de \$10.289 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas proyecto NOVA.

Durante lo transcurrido del año 2024 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de \$12.399.

6. 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, traspaso del 19% del terreno de Calazan en Medellín por \$168 al GANF, compra realizada por obras públicas de Medellín para la construcción de la 3 línea del metro, traspaso del terreno Lourdes por valor de adquisición: \$142 y traspaso del edificio Lourdes por valor de adquisición de \$1.703.
7. Deterioro: para el año 2024 se ha evidenciado una recuperación de deterioro de \$1.066 de edificios.

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
Saldo Inicial (7)	\$	-24.594	\$	-30.586
Afectación PyG neto		1.066		5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		0		18
Saldo Final	\$	-23.528	\$	-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	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.809	\$ 315.632	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.837	\$ 1.547.443
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	118.461
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	-11.977	-11.913	-75	0	-1	0	-23.966
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-64	-605	0	0	-10.393	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	-7.168
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.647	-10.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	143.233	621.809	965	247.258	328.346	843	17.399	1.077	259.299	1.620.229

Depreciación

Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	-226.141	-633	-173.261	-252.169	0	0	0	-105.079	-757.283
Depreciación del ejercicio	0	-6.531	0	-18.669	-26.127	0	-2.023	0	-30.500	-83.850
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	4.138

Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.953	-256.482	0	-2.023	0	-131.441	-803.038
<u>Deterioro</u>										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-9.738	-20.848	0	0	0	0	0	0	0	-30.586
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	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	-24.594
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 134.064	\$ 373.878	\$ 332	\$ 67.305	\$ 71.864	\$ 843	\$ 15.376	\$ 1.077	\$ 127.858	\$ 792.597

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 subsidiarias y negocios conjuntos

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

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 110.513	\$ 111.466
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	61.676	51.758
Subtotal de inversiones subsidiarias	172.189	163.224
RCI Banque Colombia S.A.	153.979	167.494
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos	153.979	167.494
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$ 326.168	\$ 330.718

Se presentó una disminución del 1,38%, representado por \$4.550 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$37.240 correspondientes al año 2023 de los cuales son BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$32.862 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$4.378, estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2024.

RCI Banque Colombia S.A. informa que en la Asamblea de Accionistas fue aprobada la apropiación del 100% de la utilidad del año 2023, para incrementar la reserva legal en 10% y constituir utilidades retenidas del 90%.

30 de septiembre 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 subsidiarias					\$ 172.189				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	110.513	A	201.854	84.924	34.484
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	61.676	A	80.865	15.559	15.963
Inversiones en negocios conjuntos					153.979				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	153.979	A	3.633.698	3.317.339	-29.393
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 326.168				

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 subsidiarias					\$ 163.224				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	111.466	A	158.300	40.362	35.121
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	51.758	A	65.398	10.594	11.590

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 negocios conjuntos					167.494				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	167.494	A	4.234.390	2.258.747	30.303
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 330.718				

15. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto:

30 de septiembre de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (1)	Desarrollos (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8)						Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 48.289	\$					\$ 628.685	\$ 676.974
Compras	68						91.959	92.027
Reactivaciones	0						4.569	4.569
Anulaciones de entradas de mercancías	0						-202	-202
Baja de Activos	0						-6.928	-6.928
Saldo costo a 30 de septiembre de 2024	48.357						718.083	766.440
Amortización								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062						-407.945	-453.007
Amortización del ejercicio	-865						-46.119	-46.984
Amortización del ejercicio Costo Interno	0						-323	-323
Reactivaciones	0						-2.249	-2.249
Reclasificación	0						-25	-25
Baja de Activos	0						4.556	4.556
Saldo amortización 30 de septiembre de 2024	-45.927						-452.105	-498.032
Deterioro								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0						-25	-25
Ajustes manuales	0						-2.372	-2.372
Deterioro del ejercicio	0						2.372	2.372
Reclasificación	0						25	25
Saldo deterioro 30 de septiembre de 2024	0						0	0
Total activos intangibles, neto	\$ 2.430	\$					\$ 265.978	\$ 268.408

31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos		Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	48.239	\$	541.220	\$ 589.459
Compras		216		104.808	105.024
Activaciones/Adiciones		0		6.823	6.823
Retiros		-166		-24.166	-24.332
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023		48.289		628.685	676.974
Amortización					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-43.557		-372.259	-415.816
Amortización del ejercicio		-1.561		-49.875	-51.436
Retiros		56		14.189	14.245
Saldo amortización 31 de diciembre de 2023		-45.062		-407.945	-453.007
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	\$	220.715	\$ 223.942

Al 30 de septiembre de 2024 se genera un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$92.027, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se adquirió 1 licencia de Back up por valor de \$68.
2. Se cuenta con 208 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$39.329. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Single Data Model (SMD) por \$ 4.343, SREP Data Quality- BCBS239 - Colombia 2024 por \$1.042, Vivienda Digital Vis/No Vis por \$1.005, proyecto Brickell - Bbva Colombia por \$972, NGA - Colombia. Infraestructura - emc2 (fase 1) por \$929 y Libranza Digital One Click E2e por \$901.
3. Se cuenta con 210 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$22.092. Entre los proyectos más significativos se encuentran: proyecto Brickell - Bbva Colombia por \$1.166, Single Data Model (SMD -1) por \$745, Vivienda Digital Vis/no Vis por \$613, generación de Qr Receptor entre cuentas Redeban por \$611, Cronos Collections - Diy Refinanciaciones por \$536 y Single Data Model (SMD -2) por \$519.
4. Se cuenta con 249 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$23.076. Entre los proyectos más significativos se encuentran: CDD based reporting - Colombia por \$1.996, Datio Evolution por \$1.159, Srep Data Quality- Bcbs239 - Colombia por \$851, ETPB - Senda pagos por \$749, Cuenta Cero Estratégico por \$648, CDT en Gema por \$612.

5. Se cuenta con 204 iniciativas de desarrollo de software en producción (costo interno) por valor de \$7.664. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Horizon Alpha - Colombia: \$749, Datio Evolution por \$744, Consumo OM Fase II por \$308, Cuenta Cero Estratégico por \$293, Huella Digital por \$248, integración de mejoras a la herramienta antifraude por \$ 217.
6. Se realiza la activación de 21 activos los cuales se habían deteriorado por definición en la continuidad de los proyectos por valor de \$4.569.
7. Se realiza la anulación de 51 entradas de mercancías que disminuye valor de los activos por valor de 202.
8. Se ha realizado el deterioro de 40 Iniciativas técnicas por valor de \$6.928, las iniciativas más representativas son: Ejecución vulnerabilidad por valor de \$2.230, Cash conversión por valor de \$751, Diy-Bbva Net Cash por valor de \$569, Actualización CV (Formato 466) por valor de \$499, Proyecto Smart Offe por valor de \$438, Automatización Alta Masiva Cta de Nómina por valor de \$237.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

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

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

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 55.388	\$ 33.901
Subtotal bienes recibidos en pago	55.388	33.901
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	19.166	20.454
Vehículos	591	510
Maquinaria y equipo	176	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	30.483	26.549
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	50.450	47.840
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	2.690	2.521
Edificios	12.643	12.792
Muebles y enseres	447	556
Equipo de computo	19.327	8.940
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	35.107	24.809
Fideicomisos	10.745	7.175
Subtotal Fideicomisos	10.745	7.175

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	151.690	113.725
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-31.327	-26.408
Bienes restituidos contratos leasing	-30.129	-27.689
Fideicomisos	-8.340	-7.175
Muebles y enseres	-428	-513
Equipo de computo	-19.327	-8.940
Subtotal Deterioro	-89.551	-70.725
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 62.139 \$	43.000

Al 30 de septiembre de 2024 el Banco contaba con 514 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$151.690, y un deterioro de \$89.551, la variación más representativa con respecto a diciembre de 2023 se presenta en el rubro de bienes recibidos en pago con un incremento por valor de \$21.478, principalmente por el edificio CENTER PARKING CITY ubicado en la ciudad de Bogotá, el cual fue recibido en febrero de 2024 por valor de \$18.716. Al 31 de diciembre de 2023 el Banco contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$113.725 y un deterioro de \$70.725.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2024 y 2023 ascendían a \$77.404 y \$78.453 respectivamente.

Al tercer trimestre del año 2024 el Banco recibió 149 activos por valor total de \$50.420, realizó la venta de 79 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$11.864 generando pérdida por \$1.478.

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

Tipo	30 de septiembre de 2024			30 de septiembre de 2023		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 3.416 \$	3.101 \$	315 \$	4.769 \$	4.769 \$	0
Bienes restituidos contratos leasing	6.921	6.371	550	4.785	4.785	0
Bienes no utilizados en el objeto social	1.527	1.527	0	4.801	4.801	0
Total	\$ 11.864 \$	10.999 \$	865 \$	14.355 \$	14.355 \$	0

Además se recibió traslado de bienes no utilizados en el objeto social 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 \$10.004 y en el mes de septiembre por valor de \$383.

El movimiento del deterioro para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023 fueron los siguientes:

Concepto	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Saldo al comienzo del año	\$ -70.725	\$ -60.900
Deterioro cargado a gastos en el año	-15.683	-13.428
Traslados activos totalmente depreciados	-10.301	-10.400
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	7.159	7.216
Saldo Deterioro	\$ -89.551	\$ -85.856

17. Impuesto Corriente

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

Impuesto corriente	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 831.447	\$ 828.295
IVA en activos fijos reales productivos	8.578	6.776
Auto retención y retención en la fuente	520.761	0
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-141	0
Total Impuesto corriente	\$ 1.360.645	\$ 835.071

Para el periodo comprendido entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023, se evidencia variación debido a:

- Efecto de mayor saldo a favor por la regularización ocasionada en la presentación de la declaración de impuesto de renta y complementarios correspondiente al año gravable 2023 en abril de 2024.
- Para el año 2024 se evidencia un incremento al relacionar lo generado y pagado por autoretencciones sobre los ingresos los cuales presentaron un crecimiento en rendimientos financieros, las bases del portafolio de negociación y la liquidación propia de la autoretencción, que para el corte de diciembre 2023 se presentan consolidadas en el saldo a favor .
- Al corte de septiembre de 2024 se presenta la acumulación del descuento tributario de IVA en activos fijos reales productivos, teniendo en cuenta que no ha sido posible tomar este beneficio debido a la pérdida fiscal.

18. Depósitos de clientes

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

Depósitos de clientes	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de ahorro (1)	\$ 31.292.427	\$ 31.320.746
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.842.391	7.926.945
Exigibilidades por servicios (2)	326.680	522.286
Depósitos especiales	450.173	447.077
Cuentas de ahorro especial	240.589	275.223
Depósitos simples	870	1.320
Cuentas canceladas	800	762
Bancos y corresponsales	451	1.439
Depósitos electrónicos	5.419	6.810
Subtotal depósitos de clientes a la vista	40.159.800	40.502.608
Certificados de depósito a término	38.015.903	36.473.868
Certificados de ahorro de valor real	13.341	12.951
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	38.029.244	36.486.819
Total depósitos de clientes	\$ 78.189.044	\$ 76.989.427

En el total de depósitos de clientes se presenta una variación por valor de \$1.199.617 equivalente al 1,56% comparado con 31 de diciembre del año 2023, dentro de las variaciones más significativas se encuentra:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se evidencia una disminución en los depósitos de ahorro por valor de \$28.319 el cual representa el 0,03% del total de los depósitos de los clientes, y una disminución de \$84.554 en los depósitos en cuenta corriente el cual representa el 0,11% del total de los depósitos de los clientes, lo que indica que, aunque las tasas de interés han ido disminuyendo paulatinamente, para el cliente es más atractiva la tasa de captación de los certificados de depósito a término la cual es superior a la de los depósitos en cuentas de ahorro.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de \$195.606 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de septiembre de 2024.
3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de \$1.542.425 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con aumento de \$1.542.035, 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, los clientes retiran recursos de sus cuentas de ahorro y los invierten en CDT's.

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

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas corrientes:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,05%	0,01%	0,60%
CDT	7,75%	9,40%	9,80%	12,36%

Tasas de cuentas de ahorros, se reporta una generalidad ya estas dependen de las condiciones de los subproductos:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Ahorros	0,01%	10,20%	0,01%	11,80%
	Promedio		Promedio	
	5,11%		5,91%	

19. Obligaciones financieras

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

Obligaciones financieras	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 315.336	\$ 521.765
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	631.404	780.016
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	576.534	688.845
Bancos en el Exterior	2.950.156	2.740.512
Préstamos financieros moneda local	414.943	406.736
Total obligaciones financieras	\$ 4.888.373	\$ 5.137.874

Para el periodo comprendido entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023, se presenta una variación a la baja principalmente por los créditos con Bancoldex, Finagro y Findeter, los rubros que generan esta disminución son los créditos en pesos, vencimientos de capital y pago de intereses.

Por otra parte el Banco cuenta con los siguientes operaciones con Bancos en exterior:

- Un préstamo 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 subordinado AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878 del cual, al cierre de septiembre de 2024, se tiene causado un cupón de \$45.909.

Para el periodo acumulado al 30 de septiembre en el seguimiento realizado, no se han presentado brechas en ninguno de los Covenants y se encuentran de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior no se presentan Covenants.
- BBVA tiene Covenants en las financiaciones bilaterales con IFC, el Bono Azul, el Bono de Biodiversidad y el crédito subordinado AT1 con BBVA Madrid; el más importante son las condiciones de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo del 5.125%. Al corte de septiembre de 2024 la solvencia básica se encuentra en 9.10%, para los meses de julio de 2024 fue del 8.80%, agosto 2024 fue del 9.14%, lo que quiere decir que se cumplió en todo el trimestre.

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

Bancos en el Exterior	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD	COP	USD	COP
Caixa Bank S.A.	0	0	10	40.339
Bladex Panamá	10	42.925	10	38.463
IFC	300	1.275.972	300	1.142.973
BBVA Madrid	150	1.507.916	150	1.518.737
Instituto de Crédito Oficial	29	123.342	0	0
Total	USD 489 \$	2.950.156	USD 470 \$	2.740.512

20. Títulos de Inversión en Circulación

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

Títulos de inversión en circulación	30 de Septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
Bonos Subordinados	\$	2.229.725	\$	2.070.874
Bonos Ordinarios		640.534		448.458
Total títulos de inversión en circulación	\$	2.870.259	\$	2.519.332

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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500	10	4,88%	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2024	70	3	SOFR (6 meses) + 1,25%	SV	15	11/7/2024	11/7/2027
Ordinario USD 2024		3	SOFR (6 meses) + 1,25%	SV	20	18/9/2024	18/9/2027
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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	720				552		

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 USD 400 se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Del bono ordinario en USD se realizaron las siguientes emisiones con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- La primera emisión se realizó el 22 de septiembre del 2023 por USD 50.
- La segunda emisión se realizó el 25 de octubre del 2023 por USD 17.
- La tercera emisión se realizó el 27 de octubre del 2023 por USD 50.

BBVA ha emitido la primera trancha del bono de biodiversidad. Esta emisión ha sido por USD 35, suscrita por IFC y forma parte del bono de Biodiversidad, el cual tendrá un importe total de USD 70, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25%:

- La primera emisión se realizó el 11 julio 2024, por USD 15.
- La segunda emisión se realizó el 18 septiembre de 2024, por USD 20.
- La tercera emisión será suscrita por IDB Invest.

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

Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de \$350.927, principalmente por la variación de la TRM entre diciembre de 2023 y septiembre de 2024 y las dos emisiones por USD 35. los bonos subordinados aumentan en \$158.851 y los ordinarios en \$192.076

21. Cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	\$ 2.201	\$ 2.105
Costos y gastos por pagar	806	915
Dividendos y excedentes (1)	81.249	81.991
Arrendamientos	80	78
Promitentes compradores (2)	16.123	18.499
Proveedores y servicios por pagar (3)	134.321	127.600
Proceso de titularización	51	0
Judiciales	41	0
Colpensiones	3.926	6.710
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	2.304	134
Otros	525	516
Seguro de depósito Fogafin (5)	134.001	123.650
Diversas (6)	375.383	382.700
Pasivos por otros impuestos (7)	213.027	268.281
Total cuentas por pagar	\$ 964.038	\$ 1.013.179

1. Al cierre del 30 de septiembre de 2024 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$81.249. 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, los cuales fueron cancelados el 12 de junio 2024.
2. A 30 de septiembre de 2024 se genera una variación significativa en la cuenta de promitentes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 79 activos por valor de \$11.864.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta un aumento de \$6.721 con respecto al 31 de diciembre de 2023, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.
4. Se presenta incremento por \$2.170 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de septiembre.
5. En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de FOGAFIN, presenta saldo por valor de \$134.001 el cual corresponde a lo causado en el segundo y tercer trimestre de 2024, el pago se realizará en el mes de octubre 2024 y enero 2025 respectivamente.
6. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$7.317 la cual se origina principalmente en liquidación diaria de los contratos con la Cámara Central de la Contraparte por \$6.226.

7. En pasivos por otros impuestos se presenta una disminución de \$55.254 con respecto a diciembre 2023 la cual corresponde principalmente al pago de los impuestos de industria y comercio y retención en la fuente.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 26.908	\$ 25.016
Vacaciones	48.918	36.402
Prima legal y extralegal	31.446	0
Incentivos remuneración variable	86.692	101.813
Seguridad social	21.627	23.415
Otros beneficios otorgados	9.624	27.314
Subtotal beneficios de corto plazo	225.215	213.960
Prima de retiro y antigüedad	68.956	66.953
Subtotal beneficios de largo plazo	68.956	66.953
Compromisos por pensiones	45.203	58.179
Subtotal beneficios post empleo	45.203	58.179
Total beneficios a empleados	\$ 339.374	\$ 339.092

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

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

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

En los pasivos por obligaciones laborales se evidencia un incremento en el concepto de prima legal y extralegal por valor de \$31.446, en cuanto a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión) presenta una disminución por \$15.121, la cual al 30 de septiembre de 2024 se ha causado el 85% con relación a diciembre de 2023. En el mes de febrero de 2024, se realizó el pago correspondiente al bono periodo 2023 por el valor de \$56.648.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 30 de septiembre de 2024 se realizaron provisiones por \$2.003. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios

actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2024 asciende a \$68.956.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

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

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

A 30 de septiembre de 2024, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$ 202	\$ 200
Demandas laborales (2)	5.130	10.270
Demandas por incumplimiento de contratos (3)	49.024	47.837
Otras provisiones (4)	262.753	154.854
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 317.109	\$ 213.161

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco está involucrado en 1.580 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 \$436.950 y provisiones constituidas por valor de \$54.356.

1. El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 17 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.630 y provisiones registradas al 30 de septiembre de 2024 por valor de \$202 asociados a 6 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 Banco BBVA reporta un total 123 casos, con un valor total de pretensiones de \$14.658 de los cuales están provisionados 20 procesos por valor de \$5.130 con calificación probable, así mismo, la disminución de \$5.140 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$1.108, (b) pagos de procesos por \$1.589, (c) actualización en la calificación de procesos por \$4.157 y (d) procesos finalizados a favor del Banco por \$503.

Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

3. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.437 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$420.378. Al 30 de septiembre de 2024 se han constituido provisiones, por \$49.024 correspondiente a 17 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$1.187 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$2.118, pagos de procesos por \$652 y procesos finalizados a favor del Banco por \$278.

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

4. Para el período comprendido entre 30 de septiembre de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de \$107.899 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
- Incremento de provisiones para pago a proveedores por \$104.005 y provisiones de gasto de personal por \$4.285.
 - Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por \$392.

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

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

30 de septiembre de 2024

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2024	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161
Incremento	2.052	107.899	109.951
Ingreso	1.176	0	1.176
Pago	-2.241	0	-2.241
Retiro	-4.938	0	-4.938
Saldo final al 30 de septiembre de 2024	\$ 54.356	\$ 262.753	\$ 317.109

31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2023	\$ 69.270	\$ 214.276	\$ 283.546
Incremento	7.259	7.829	15.088
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	-3.792	-67.251	-71.043
Retiro	-20.121	0	-20.121
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161

24. Capital Social

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

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

- **Oferta Pública:** El día 02 de Agosto se publicó aviso de la primera etapa para el ejercicio del derecho de preferencia de la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- **Monto máximo de la emisión:** La Emisión fue hasta por \$918.280
- **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fué de \$270 pesos.
- **Etapas de la oferta:** La Oferta se realizará en tres etapas, a saber: Primera Etapa – Derecho de preferencia, Segunda Etapa – Acrecimiento, y Tercera Etapa – Remanente.

25. Prima en colocación de acciones

A continuación, se presentan los saldos de la prima en colocación de acciones:

Prima en colocación de acciones	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Colocación de acciones	1.549.007	651.950
Total Prima en colocación de acciones	\$ 1.549.007	\$ 651.950

Para el período comprendido entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023, se presenta una variación de \$897.057 en la prima en colocación de acciones, debido a la emisión realizada de acciones ordinarias, ver detalle en la nota 38.

Concepto	30 de septiembre de 2024
Número de acciones emitidas	3.401.037.037
Valor en venta por acción	\$ 270
Valor nominal de la acción	\$ 6,24
Mayor valor pagado por acción	\$ 263,76
Incremento en la prima en colocación de acciones	\$ 897.057

26. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de septiembre 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 (1)	0	532
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa (2)	1.947	0
Protección del pago del cupón AT1 (3)	180.000	0
Estabilidad del dividendo (4)	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:

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

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%.

27. 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.

Al cierre del 30 de septiembre de 2024 se han pagado \$3.969, que corresponden a dividendos pagados al Grupo por \$3.398 y \$571 corresponden a dividendos de minoritarios.

28. (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 nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
(Pérdida) utilidad neta del período	\$ -260.715	\$ 214.011	\$ -34.296	\$ 75.907
(Pérdida) utilidad neta atribuible a intereses controlantes	-260.715	214.011	-34.296	75.907
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.789	14.387	17.789	14.387
Total (pérdida) utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ -14,66	\$ 14,88	\$ -1,93	\$ 5,28

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

Al 30 de septiembre de 2024 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de -\$14,66 pesos colombianos cada una.

Al 30 de septiembre de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$14,88 pesos colombianos cada una.

29. Ingresos por intereses y valoraciones

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

Concepto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
Comercial	\$ 2.629.877	\$ 2.714.304	\$ 853.693	\$ 951.787
Consumo	2.537.049	2.309.207	827.084	815.055
Tarjeta de crédito	725.129	720.753	223.602	263.452
Vivienda	789.142	710.810	266.441	244.855
Operaciones factoring	130.300	140.544	43.644	52.265
Leasing financiero	217.573	225.284	69.034	78.510
Leasing habitacional	308.304	296.150	105.324	100.439
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	7.337.374	7.117.052	2.388.822	2.506.363
Valoración por instrumentos financieros, neto				
Títulos Valores				
Operaciones de mercado monetario	-32.196	-339.447	-40.914	-62.659
Inversiones a valor razonable	324.225	477.299	149.761	44.546
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	437.380	436.974	142.488	149.994
Subtotal títulos valores	729.409	574.826	251.335	131.881
Derivados	-170.037	590.017	30.360	-57.397
Subtotal derivados	-170.037	590.017	30.360	-57.397
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	559.372	1.164.843	281.695	74.484
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 7.896.746	\$ 8.281.895	\$ 2.670.517	\$ 2.580.847

- Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un incremento del 3,10% con respecto al 30 de septiembre de 2023 por valor de \$220.322 los cuales están representados principalmente por incremento en la cartera consumo por valor \$227.842, leasing habitacional por valor de \$12.154 y vivienda por valor de \$78.322 y disminución en la cartera comercial por valor de \$84.427.
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.
- Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una disminución con respecto al mismo período del 2023 el cual es del 51,98% en todos sus rubros por valor de \$605.471, principalmente en por conceptos de:

- a. Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$246.071 y valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV y operaciones de contado por \$61.182; el movimiento se debe a que al 30 de septiembre de 2023 se presentaban mayor cantidad de operaciones pasivas versus las operaciones activas/pasivas al 30 de septiembre de 2024.
- b. Liquidación y valoración de derivados de negociación por \$760.054, dada principalmente por valoración y liquidación de forward USD - COP \$185.168, valoración de futuros por \$373.376, valoración y liquidación de swaps CCS e IRS por \$210.467.

30. Gastos por intereses y valoraciones

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

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Depósitos clientes				
Cuentas de ahorro	\$ -1.284.332	\$ -1.326.039	\$ -392.054	\$ -459.082
Cuenta corriente	-173.147	-234.750	-45.253	-78.995
Certificados de depósito a término	-3.169.814	-3.170.860	-1.022.877	-1.137.226
Otros gastos por intereses	-648	-946	-140	-102
Subtotal depósitos clientes (1)	-4.627.941	-4.732.595	-1.460.324	-1.675.405
Obligaciones financieras				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-441.817	-350.393	-137.935	-113.792
Subtotal obligaciones financieras (2)	-441.817	-350.393	-137.935	-113.792
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -5.069.758	\$ -5.082.988	\$ -1.598.259	\$ -1.789.197

1. Al 30 de septiembre de 2024, los depósitos de clientes presentan una disminución del 2,21% con respecto al 30 de septiembre de 2023 por valor de \$104.654, los cuales están representados en:
 - a. Los intereses generados a septiembre 2024:
 - i. Por cuentas de ahorro se presenta una variación por \$41.707, principalmente en el producto Ganadiario.
 - ii. Por cuenta corriente presenta una disminución por \$61.603, siendo este resultado de la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales.
 - b. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta una disminución de \$1.046 en la emisión de depósitos, con una periodicidad mayor a 12 meses; debido a la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 10,25% en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 13,25%.
2. Al cierre de septiembre 2024 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta un incremento con respecto al año anterior, principalmente por:
 - a. Registro del cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de \$139.087.

- b. Causación de intereses de las financiaci3nes con bancos en el exterior y costos de créditos bancarios con la Corporaci3n Financiera internacional (IFC), BBVA Madrid y otras obligaciones del exterior por \$47.665.

31. Ingresos por comisiones, neto

A continuaci3n, se presenta el resumen de ingresos por comisiones, neto:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Cartas de crédito	\$ 3.820	\$ 2.008	\$ 1.667	\$ 509
Avales	8	17	0	8
Garantías bancarias	22.424	23.983	8.961	7.708
Servicios bancarios	42.438	43.885	12.672	12.802
Establecimientos afiliados tarjetas	170.012	149.093	54.591	53.139
Servicio red de oficinas	118.260	111.818	43.750	39.592
Por giros	4.789	4.806	1.656	1.457
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	92.018	87.283	29.342	28.699
Cuotas de manejo de tarjetas débito	31.835	34.392	9.876	10.905
Por productos derivados	104	239	12	36
Otras	195.150	172.222	61.509	62.188
Subtotal ingresos por comisiones (1)	680.858	629.746	224.036	217.043
Servicios bancarios	-18.070	-14.219	-7.512	-4.500
Otros	-496.752	-375.689	-175.299	-134.275
Subtotal gastos por comisiones (2)	-514.822	-389.908	-182.811	-138.775
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 166.036	\$ 239.838	\$ 41.225	\$ 78.268

- Se presentó una variaci3n en el rubro de ingresos por comisiones entre el 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023 por valor de \$51.112, la cual corresponde principalmente a un aumento de otras comisiones por valor de \$22.928 cómo: comisiones PSE, comisi3n por emisi3n de cartas de cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$20.919, cuotas de manejo de tarjetas de crédito por \$4.735 y servicio de red de oficinas por \$6.442.
- En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$124.914, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: procesamiento de datos por \$36.457, franquicias por valor de \$13.167, servicios de red por \$10.497 y colocaci3n de créditos de libranza y consumo por \$27.514.

32. Otros gastos de operación, neto

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

	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Otros gastos de operación, neto				
Otros ingresos de operación				
Enajenaciones	\$ 1.079	\$ 3.242	\$ 228	\$ 989
Diferencia en cambio, neta (1)	497.052	-405.480	85.582	116.199
Dividendos (2)	16.625	20.894	66	0
Arrendamientos	2.628	2.464	939	1.005
Otros - Diversos (3)	389.755	360.617	143.095	108.182
Recuperación riesgo operativo	9.164	12.029	581	4.931
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	916.303	-6.234	230.491	231.306
Ingresos por el método participación patrimonial				
Inversiones en subsidiarias	47.668	35.138	19.281	9.344
Negocios conjuntos (4)	-13.516	5.241	-7.271	-1.781
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	34.152	40.379	12.010	7.563
Otros gastos de operación				
Enajenaciones	-197.867	-245.340	-45.129	-87.509
Beneficios a empleados (5)	-716.029	-665.984	-235.386	-218.647
Honorarios	-38.848	-26.931	-8.865	-8.296
Depreciación y amortización	-111.751	-100.098	-39.254	-34.402
Impuestos y tasas (6)	-213.606	-205.760	-41.864	-71.861
Arrendamientos	-5.840	-5.443	-1.989	-1.784
Seguros (7)	-217.861	-188.794	-70.588	-65.860
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-22.787	-18.669	-6.891	-6.757
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (8)	-129.689	-101.233	-38.924	-31.362
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-4.504	-9.278	-601	-5.074
Diversos (9)	-698.264	-571.946	-240.185	-190.448
Pérdida por siniestros	-15.372	-29.582	-7.489	-12.211
Subtotal otros gastos de operación	-2.372.418	-2.169.058	-737.165	-734.211
Total otros gastos de operación, neto	\$ -1.421.963	\$ -2.134.913	\$ -494.664	\$ -495.342

Al 30 de septiembre de 2024 los otros ingresos de operación presentan un incremento de \$922.537 equivalente al 318,7% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento

fueron los siguientes:

1. La diferencia en cambio, neta presenta un aumento del 222,6% frente al año anterior por valor de \$902.532 correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas.
2. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 por \$16.625 de las inversiones de otras participaciones que posee el Banco.
3. Al 30 de septiembre de 2024, los otros ingresos diversos presentaron un incremento de \$29.138 con respecto al año 2023, principalmente por los conceptos de prescripción de comisiones y pasivos, liberación de saldos área medios de pago por conceptos de comisiones declinadas por transacciones en ATMs ajenos y pago del Seguro de Depósito de FOGAFIN.
4. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un gasto correspondiente a valorización, debido a que la entidad presenta pérdida del ejercicio a septiembre 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.
5. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados se presenta un incremento con respecto al año anterior por \$50.045, por ajustes en beneficios y compensaciones para los colaboradores, principalmente por beneficios y otros gastos por \$21.789, servicios, auxilios y seguros por \$2.471 y aportes seguridad social por \$14.758; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.
6. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$7.846, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros e Impuesto Predial.
7. Los seguros presentan un aumento del 15,4% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.
8. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron en el incremento de los rubros de mantenimiento y adecuaciones de oficinas y ATM's por \$14.192, mantenimientos de software corporativo por \$15.612 y preventivos para evitar el fraude por \$1.335, lo anterior siguiendo con las estrategias de negocio centradas en el cliente para fortalecer la fuerza de venta comercial en las oficinas.
9. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$126.318 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.

33. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de 35,24% y para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 un 31%.

Se evidencia una variación 4,25% en la tasa efectiva de tributación, sin embargo son situaciones económicas totalmente diferentes en razón a que para lo corrido del año 2024 se presenta pérdida contable y fiscal, mientras que para el mismo periodo de 2023 se presentaba utilidad contable y fiscal.

Concepto	Por los períodos de nueve meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:		Variación
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	\$ -402.610	310.150	\$ -51.580	\$ 114.211	\$ -712.760
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	-1.259	-30.958	-50	-1.048	29.699
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	143.154	-65.181	17.334	-37.256	208.335
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ 141.895	\$ -96.139	\$ 17.284	\$ -38.304	\$ 238.034

Incertidumbres en posiciones fiscales

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

Adicional a lo anterior, de acuerdo lo establecido en el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 parágrafo 6, en la cual se requiere determinar una tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual indica, no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir un Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD) y a su vez que, cuando la Tasa de Tributación Depurada (TTD) sea inferior al quince por ciento (15%), se debe determinar un Impuesto a Adicionar (IA) para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%), el banco ha realizado y documentado el análisis respectivo para el año 2023, estableciendo no aplicar la TTD ni el reconocimiento de un impuesto adicional. Al corte de septiembre de 2024 al presentar pérdida contable y pérdida fiscal no se determina TTD.

34. Partes Relacionadas

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

A septiembre 30 de 2024 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$23.254; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$10.792, pagos basados en acciones

\$3.397, pagos de beneficios post empleo \$49 y \$9.016 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 30 de septiembre del 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Empresas Subordinadas		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 (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	\$ 179.531	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0	0	0	0	8.000
Inversiones	0	61.676	110.513	157.020	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	3.860.677	0	0	0	0	0	0	0	0	6.934
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	793.505	2.491	534	10	6	138.912	0
Cuentas por cobrar, neto (1)	12.895	1	37	0	0	0	0	0	0	2
Dividendos (2)	0	0	32.862	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de garantía	1.248.795	0	0	0	0	0	0	0	0	24.192
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	8.475	1.023	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	\$ 5.301.898	\$ 61.677	\$ 143.412	\$ 950.525	\$ 2.491	\$ 534	\$ 8.485	\$ 1.029	\$ 153.261	\$ 39.128
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	5.832	114.664	69.919	254	2.822	95.706	213.683	85.610	0
Derivados y operaciones de contado	4.261.055	0	0	0	0	0	0	0	0	30.962
Obligaciones financieras (3)	1.507.917	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	0	0	35.329	0	0
Cuentas por pagar	40.229	0	0	0	0	0	0	0	144	0
Otros pasivos (4)	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 5.809.220	\$ 5.832	\$ 114.664	\$ 69.919	\$ 254	\$ 2.822	\$ 95.706	\$ 249.012	\$ 85.754	\$ 30.962

Ingresos:										
Ingresos por intereses y valoraciones (5)	12.649.441	0	0	21.271	175	231	0	0	0	112.742
Ingresos por comisiones	3.595	6	290	509	7	10	25.416	86.997	326	1.640
Ingresos por el método participación patrimonial	0	15.076	32.592	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	127	0	0	0	13	54	973	0
Otros Ingresos	17	5	5	1.451	0	0	0	0	12	0
Total	\$ 12.653.053	\$ 15.087	\$ 33.014	\$ 23.231	\$ 182	\$ 241	\$ 25.429	\$ 87.051	\$ 1.311	\$ 114.382
Gastos:										
Intereses	13.444	102	4.452	10.846	122	160	4.818	11.668	1.703	0
Valoración de derivados (6)	13.011.508	0	0	0	0	0	0	0	0	82.662
Comisiones	4.101	0	77	0	12	47	0	0	129.116	11.015
Créditos de bancos y obligaciones financieras	180.673	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos método de participación patrimonial	-	-	-	13.516	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Honorarios	0	0	0	0	324	0	0	0	411	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.438	770	0	0
Otros gastos (7)	3.336	0	62	11	31	467	0	0	1.308	95.179
Total	\$ 13.213.062	\$ 102	\$ 4.591	\$ 24.373	\$ 489	\$ 677	\$ 12.256	\$ 12.438	\$ 132.538	\$ 188.856
Compromisos y obligaciones contingentes	135.461	0	0	0	0	0	0	0	0	29.550
Compromisos de compra de calls y puts	899.349	0	0	0	0	0	0	0	0	484.529
Total	\$ 1.034.810	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 514.079

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. Por concepto de deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2024, se presenta un valor de -\$10.095, el cual es generado principalmente por la cartera con RCI Colombia S.A -\$10.092.
2. Al 30 de septiembre de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de \$32.862 correspondientes a la distribución de utilidades del periodo de 2023.
3. Al 30 de septiembre de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.507.917. Adicionalmente, en junio de 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878.
4. Se presenta como otros pasivos al 30 de septiembre de 2024, el saldo por diferencia en cambio en la capitalización realizada en el mes de septiembre por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
5. Se reconocen \$12.606.995 por concepto de MtM (Mark to Market) positivo por valoración de derivados con BBVA Madrid y \$111.895 con BBVA México SA.
6. Por MtM (Mark to Market) negativo por valoración de derivados se reconoce al 30 de septiembre de 2024 con BBVA Madrid \$13.011.508 y con BBVA México \$82.662.
7. El concepto de otros gastos 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%	Empresas Subordinadas		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
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	\$ 92.004	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6.898
Inversiones	0	51.758	111.624	182.633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	0	0	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar, neto	14.306	1	34	5.910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	\$ 8.699.766	\$ 51.759	\$ 111.658	\$ 1.081.544	233	\$ 3.927	\$ 3.250	\$ 23	\$ 14.412	\$ 94.064
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	6.434	65.887	127.979	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	39.580	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	11	14	0	0	0	906	0	6.576	981
Total	\$ 9.413.245	\$ 6.445	\$ 65.901	\$ 127.979	200	\$ 2.563	\$ 81.656	\$ 206.632	\$ 26.576	\$ 89.949
Ingresos:										
Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	0	0	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	10.946	33.352	2.748	0	0	0	0	0	0

Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	\$ 31.923	\$ 10.954	\$ 33.861	\$ 125.193	\$ 73	\$ 491	\$ 33.790	\$ 105.711	\$ 1.249	\$ 4.314
Gastos:										
Intereses	5.574	141	7.641	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	40	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	11	0	0	0	0	0	0	3.989	94.765
Otros Gastos	0	0	0	0	35	670	0	0	0	0
Total	\$ 164.374	\$ 152	\$ 7.681	\$ 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	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396
Total	\$ 232.318	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.443.877

35. 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 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

Concepto	Acumulado a 30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 17.456	\$ 1.158	\$ 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	-5.902	14.775	-20.677
Total depurado	\$ 35.184	\$ 15.933	\$ 19.251

36. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados del 30 de septiembre de 2024 a la fecha del 14 de noviembre de 2024, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

37. Negocio en Marcha

Información financiera proyectada

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

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

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

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

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

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

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios separados presentados a corte del 30 de septiembre de 2024, como lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

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

38. Hechos Significativos

A continuación se detallan los hechos significativos en los estados financieros intermedios condensados separados del Banco al 30 de septiembre 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, fueron fijados por la misma Junta Directiva del Banco.
 - ❖ **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270 pesos.
 - ❖ **Etapas de la oferta:** La Oferta se realizó en tres etapas, a saber: Primera Etapa – Derecho de preferencia, Segunda Etapa – Acrecimiento, y Tercera Etapa – Remanente.

Primera etapa: Derecho de preferencia

- **Oferta Pública:** El día 02 de agosto se publicó aviso de la primera etapa para el ejercicio del derecho de preferencia de la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- **Monto máximo de la emisión:** La emisión fue hasta \$918.280
- **Monto colocado:** Se colocaron en esta fase 3.248.330.782 acciones por valor de \$ 877.049
- **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270 pesos.

Segunda Etapa: Acrecimiento

- **Oferta Pública:** El día 03 de septiembre se publicó aviso de la segunda etapa para el ejercicio del derecho de acrecimiento de la emisión de 152.706.255 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- **Monto máximo de la emisión:** La emisión fue hasta \$41.230.
- **Monto colocado:** Se colocaron en esta fase 152.706.253 acciones por valor de \$ 41.230

- **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270 pesos.

Tercera Etapa: Remanente

- **Oferta Pública:** El día 11 de septiembre se publicó aviso de la tercera etapa para el ejercicio del derecho de acrecimiento de la emisión de 2 acciones ordinarias de 2024 del Banco.

En las tres etapas las sociedades que forman parte del Grupo, adquirieron 3.399.439.287 acciones ordinarias.

39. Glosario

- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos
- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call:** 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.