

## **BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**

### **Estados Financieros y Notas a la Información Financiera Intermedios Condensados**

**Al 30 de Junio de 2024, comparativos con 30 de Junio y  
31 de diciembre de 2023**

# Índice

Informe del Revisor Fiscal sobre la Revisión de la Información Financiera Intermedia.....	1
Estados Financieros.....	3
Notas a los Estados Financieros.....	7



## Informe del Revisor Fiscal

Señores

Accionistas de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa

### Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante la "Comisionista"), que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración de la Comisionista 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, fundamentado 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 de la Comisionista responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

### Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa al 30 de junio de 2024, los resultados de sus operaciones por los periodos de tres y seis meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio 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



### Otra Información

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

Danny Yair Riaño Cardona  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 224645-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia  
14 de agosto de 2024

# Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados

(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Al 30 de Junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023		Nota	Al 30 de Junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
<b>Activos</b>				<b>Pasivos</b>			
Efectivo	8	\$ 31,253,492	\$ 29,744,716	Cuentas por Pagar	15	\$ 7,128,759	\$ 7,466,816
Inversiones	9	17,681,466	27,133,269	Beneficios a Empleados	16	2,218,066	2,881,415
• Inversiones Negociables		12,185,584	20,875,710				
• Inversiones Disponibles para la Venta		5,495,882	6,257,559	Otros Pasivos no Financieros	17	591,135	245,297
Cuentas por Cobrar, Neto	10	15,988,357	1,135,113	<b>Total Pasivos</b>		<b>9,937,960</b>	<b>10,593,528</b>
Impuestos Corrientes	11	1,796,039	5,792,735				
				<b>Patrimonio</b>	18		
				Capital Social		29,000,000	29,000,000
				Reservas		13,475,250	6,521,186
				Superávit		6,931,181	7,692,858
				• Ganancias no realizadas (ORI)		4,791,857	5,553,533
Otros Activos, Neto	12	99,983	242,220	• Ajustes en la aplicación por 1a vez en NIIF		<b>2,139,324</b>	<b>2,139,324</b>
• Gastos Pagados por Anticipado		99,983	242,220	Utilidad		8,596,031	11,590,106
				• Resultado del Período		8,596,031	11,590,106
Intangibles, Neto	13	517,638	636,104	<b>Total Patrimonio</b>		<b>58,002,462</b>	<b>54,804,150</b>
Impuesto Diferido	14	603,447	713,521				
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 67,940,422</b>	<b>\$ 65,397,678</b>	<b>Total Pasivos más Patrimonio</b>		<b>\$ 67,940,422</b>	<b>\$ 65,397,678</b>

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.

Hugo Alberto Abreo García  
Representante Legal (\*)

Hernán Leonardo Díaz Lesmes  
Contador Suplente (\*)  
T.P. No 207549-T

Danny Yair Riaño Cardona  
Revisor Fiscal  
T.P. No 224645-T-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
Véase mi informe del 14 de agosto de 2024

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

# Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados

	Nota	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
		2024	2023	2024	2023
<b>Ingresos Por Comisiones y Honorarios</b>					
Ingresos por Comisiones y Honorarios	19	\$ 12,605,568	\$ 15,300,968	\$ 11,803,861	\$ 14,612,871
Gastos por Comisiones y Honorarios	20	(238,214)	(130,824)	(134,253)	(41,735)
<b>Ingresos por Comisiones y Honorarios Neto</b>		<b>12,367,354</b>	<b>15,170,144</b>	<b>11,669,608</b>	<b>14,571,136</b>
<b>Ingresos de Operación</b>					
Ingresos Operaciones	19	11,138,990	6,158,313	4,370,173	2,085,031
Gastos Operacionales	20	(9,095,666)	(6,800,572)	(4,058,135)	(3,691,323)
<b>Ingresos (gastos) de Operación Neto</b>		<b>2,043,324</b>	<b>(642,259)</b>	<b>285,038</b>	<b>(1,606,292)</b>
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>		<b>14,410,678</b>	<b>14,527,885</b>	<b>11,954,646</b>	<b>12,964,844</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>					
• Corriente		(5,814,647)	(5,673,086)	(4,825,067)	(4,917,478)
• Diferido		(110,074)	(417,431)	61,208	26,379
<b>Resultado del Período</b>		<b>8,596,031</b>	<b>8,854,798</b>	<b>7,156,578</b>	<b>8,047,366</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>					
Resultado por valoración de inversiones en títulos participativos	22	(761,677)	772,084	(218,231)	(351,495)
<b>Otro Resultado Integral del periodo</b>		<b>(761,676)</b>	<b>772,084</b>	<b>(218,231)</b>	<b>(351,495)</b>
<b>Resultado Integral del periodo</b>		<b>\$ 7,834,354</b>	<b>\$ 9,626,883</b>	<b>\$ 6,938,348</b>	<b>\$ 7,695,871</b>

Hugo Alberto Abreo García  
Representante Legal (\*)

Hernan Leonardo Diaz Lesmes  
Contador Suplente (\*)  
T.P. No 207549-T

Danny Yair Riaño Cardona  
Revisor Fiscal  
T.P. No 224645-T -T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
Véase mi informe del 14 de agosto de 2024

## Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados

(En miles de pesos colombianos)

Por los Seis meses terminados el 30 de Junio de 2023:	Nota	Capital social	Reservas	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Ajustes en la aplicación por 1a vez de las NIIF	Ganancias (Pérdidas) Períodos Anteriores	Resultado del período	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 29,000,000	\$ 5,699,515	\$ 3,606,332	\$ 2,139,324	\$ -	\$ 1,493,943	\$ -
Participación en el ORI de las inversiones con el método de variación patrimonial	22	-	-	772,084	-	-	-	772,084
Traslado de resultado del periodo		-	821,670	-	-	-	(1,493,943)	(672,273)
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	8,854,798	8,854,798
<b>Saldo al 30 de Junio de 2023</b>		\$ 29,000,000	\$ 6,521,185	\$ 4,378,416	\$ 2,139,324	\$ -	\$ 8,854,798	\$ 50,893,724

  

Por los Seis meses terminados el 30 de Junio de 2024 :	Nota	Capital social	Reservas	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Ajustes en la aplicación por 1a vez de las NIIF	Ganancias (Pérdidas) Períodos Anteriores	Resultado del período	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		\$ 29,000,000	\$ 6,521,186	\$ 5,553,534	\$ 2,139,324	-\$ -	\$ 11,590,106	\$ 54,804,150
Participación en el ORI de las inversiones con el método de variación patrimonial	22	-	-	(761,677)	-	-	-	(761,677)
Traslado de resultado del periodo		-	6,954,064	-	-	-	(11,590,106)	(4,636,042)
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	8,596,031	8,596,031
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>		\$ 29,000,000	\$ 13,475,250	\$ 4,791,857	\$ 2,139,324	\$ -	\$ 8,596,031	\$ 58,002,462

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.

Hugo Alberto Abreo García  
Representante Legal (\*)

Hernan Leonardo Diaz Lesmes  
Contador Suplente (\*)  
T.P. No 207549-T

Danny Yair Riaño Cardona  
Revisor Fiscal  
T.P. No 224645-T-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
Véase mi informe del 14 de agosto de 2024

(\*) Los suscritos Representante Legal y

Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

# Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados

(En miles de pesos colombianos)

	Por los Meses terminados al 30 de Junio de:	
	2024	2023
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Cobros y pagos procedentes de depósito remunerado	\$ 1,517,287	\$ 775,252
Cobros y pagos procedentes de comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	11,140,326	9,252,069
Dividendos Recibidos Acciones Obligatorias BVC – Holding Bursátil Chilena	180,780	158,886
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10,453,882)	(5,825,107)
Pagos a empleados	(6,848,026)	(4,434,593)
Compra títulos de deuda pública - TES Corto Plazo	5,972,290	6,957,649
<b>Total flujo de efectivo neto provisto por en por las actividades de operación</b>	<b>1,508,775</b>	<b>6,884,156</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Dividendos Recibidos Acciones Voluntarias BVC	1	302,217
<b>Total flujo de efectivo neto provisto las actividades de inversión</b>	<b>1</b>	<b>302,217</b>
<b>Flujo Neto de Efectivo del Período</b>	<b>1,508,776</b>	<b>7,186,373</b>
<b>Efectivo al Principio del Período</b>	<b>29,744,716</b>	<b>17,853,588</b>
<b>Efectivo al Final del Período</b>	<b>\$ 31,253,492</b>	<b>\$ 25,039,961</b>



Hugo Alberto Abreo García  
Representante Legal (\*)



Hernan Leonardo Diaz Lesmes  
Contador Suplente (\*)  
T.P. No 207549-T

Danny Yair Riaño Cardona  
Revisor Fiscal  
T.P. No 224645-T -T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
Véase mi informe del 14 de agosto de 2024

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

# Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

(En miles de pesos Colombianos)

## 1. Entidad Reportante

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

Además, cuenta con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista pertenece al Grupo BBVA, tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C., con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2091. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, tenía 53 empleados respectivamente, incluidos aprendices en formación.

Las reformas estatutarias más importantes son:

- La Comisionista fue constituida como una sociedad anónima en el mes de abril de 1990, con capital privado en su totalidad, con el nombre de Comisionistas de Bolsa Proinvertir S.A.
- En mayo de 1990 se realizó un cambio de nombre a Comisionistas de Bolsa Asesorar S.A.
- En julio de 1991, la Comisionista Ganadero S.A. y la Corporación Financiera Ganadera S.A., CORFIGAN, adquieren el 50% y 49,9%, respectivamente, de la participación accionaria, adquiriendo el control de la sociedad.
- Escritura 962 de febrero 17 de 1992, de la Notaría 6 de Bogotá, se cambia la denominación a Corredores Ganaderos Comisionista de Bolsa S.A. CORREGAN.
- En 1996, en virtud de lo establecido en la legislación en materia de control y subordinación, se constituyó por parte de Banco Ganadero S.A. situación de control directa sobre esta sociedad, la cual fue inscrita en su registro mercantil.
- Escritura 100 de enero 12 de 1999, de la Notaría 6 de Bogotá, se produce el cambio de nombre pasando a ser BBVA Valores Ganadero S.A. Comisionista de Bolsa, con ocasión del cambio del propietario del BBVA Banco Ganadero S.A. por el BBVA.
- Escritura 9932 de 28 de noviembre de 2000, de la Notaría 29 de Bogotá, se produce el cambio de nombre pasando a ser BBVA Valores Ganadero S.A. Comisionista de Bolsa.

- En diciembre de 2001, la Comisionista Ganadero S.A. en virtud de la fusión por absorción con la Corporación Financiera Ganadera S.A., CORFIGAN, pasa a ser el propietario del 99,99% del capital accionario de la sociedad, por lo cual vende el 2,77% a BBVA Seguros Ganadero Compañía de Seguros S.A. y el 2,77% a BBVA Seguros Ganadero Compañía de Seguros de Vida S.A., quedando BBVA Banco Ganadero S.A. con el 94,44%.
- Escritura 00782 de abril 6 de 2004, de la Notaría 40 de Bogotá, pasa a denominarse BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa – indistintamente BBVA VALORES. En el año 2007, se configura la situación de control indirecta por BBVA (España) a través de BBVA Colombia, que la ejerce de manera directa.

Al 30 de junio de 2024, la Comisionista administra el Fondo de Inversión Colectiva abierto del mercado monetario BBVA Valores Money Market, debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El FIC Money Market fue autorizado mediante oficio N° 2020289360-025-000 del 12 de marzo de 2021 por la Superintendencia Financiera de Colombia e inicio operaciones el 13 de mayo de 2021.

### Evaluación de Control (BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y Fondo de Inversión Colectiva)

En Colombia dentro del objeto social de las Sociedades Comisionistas se encuentra la administración de Fondos de Inversión Colectiva.

- Los Fondos de Inversión Colectiva tienen sus propios reglamentos.
- La Comisionista administra los recursos conforme a lo establecido en el reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto del Mercado Monetario BBVA Valores Money Market; las obligaciones de la Comisionista son de medio y no de resultado.
- La Comisionista como administradora recibe como remuneración una comisión establecida en el reglamento.
- Los Fondos de Inversión Colectiva se consideran como un vehículo separado.

En razón a lo descrito en el párrafo anterior, la Comisionista no tiene control y/o influencia significativa sobre los recursos administrados en el FIC Money Market.

A 30 de junio de 2024 el fondo cuenta con un total de activos por valor de \$199,087,407, lo cuales están representados en \$73,542,332 en efectivo, \$125,522,282 en inversiones Negociables a valor razonable y \$22,794 por cuentas por cobrar.

## 2. Marco Técnico Normativo

### Declaración de Cumplimiento

.Las NCIF aplicables en 2024 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2024 fueron preparados de conformidad con las normas de contabilidad y de la información financiera aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero,

La Compañía aplica a los presentes Estados Financieros la siguiente excepción contemplada en el Título 4 - Regímenes Especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, y la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los presentes estados financieros intermedios condensados, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

### Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Valores Colombia S.A. 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 junio de 2024.

### Importancia relativa y materialidad.

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento de acuerdo con las circunstancias que lo rodean pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información, Derivado de ello, al preparar los estados financieros intermedios condensados, el desglose de los rubros se hace según lo establecido en las normas e instrucciones contables de la superintendencia financiera de Colombia.

### 3. Bases de Medición

Los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados – Instrumentos de deuda.
- Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados – Instrumentos de Patrimonio.
- Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI – Instrumentos de Patrimonio.

### 4. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Intermedios Condensados de la Comisionista se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### 5. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son analizados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 10 - Cuentas por cobrar, neto: Deterioro de las cuentas por cobrar.
- Nota 14 - Impuesto Diferido: La Comisionista considera el impuesto diferido activo como un estimado.
- Nota 21 - Impuesto a las ganancias: incertidumbres fiscales.

## 6. Valor Razonable

### Medición del 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 Valores 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, la Comisionista 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.

La Comisionista utiliza las metodologías y los precios de mercado como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración PRECIA S.A., seleccionado por la entidad y autorizado 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.

El criterio de clasificación entre niveles de jerarquía toma base en los modelos de precios que revela el proveedor oficial de precios, los cuales han sido presentados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para este análisis en particular se tomaron los datos publicados por el proveedor de precios para el último día bursátil del mes de junio de 2024.

### Enfoque de las Técnicas de Valoración

La Comisionista utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, la entidad utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros. Para este análisis en particular se tomaron los datos publicados por el proveedor de precios para el último día bursátil del mes.

#### 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.

### Valoración de instrumentos financieros

La Comisionista mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- **Nivel 3** 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 con 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 con base a datos no observables dicha medición es clasificada como de 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.

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

## Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Valores

- La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.
- La Comisionista mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por el proveedor oficial de precios Precia seleccionado por la entidad. Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100% pero el precio se determina en función de otros precios que, si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.
- Las variables que no son observables para los instrumentos financieros y que se deben establecer modelos de medición internos se clasifican en un nivel 3, considerando que su mejor estimación de valor razonable es el saldo en libros, los cuales son evaluados de acuerdo con lo establecido en la política 9.1. Instrumentos Financieros.
- Los instrumentos financieros de las acciones obligatorias de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y el patrimonio autónomo FAB de Asobolsa, se encuentran clasificadas en nivel 3 puesto que el modelo de medición (valor patrimonial) interna se basa en la certificación patrimonial emitido por cada entidad.

### Conciliación de Instrumentos Financieros - Nivel 3

Concepto	Valor Razonable
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 1,892,276</b>
Valoración	(1,813,780)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>78,496</b>
Valoración	30
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$ 78,526</b>

En noviembre de 2023 se realizó el intercambio de acciones que poseía la Comisionista en la Bolsade Valores de Colombia por acciones de la Holding Bursátil Chilena S.A., en esta operación la Comisionista solo mantuvo posesión de una acción obligatoria de la Bolsa de Valores de Colombia y, por tanto, el resultado de la valoración generó una disminución en los importes que se miden bajo nivel de jerarquía 3.

BBVA Valores Colombia S.A. revela las transferencias entre niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. al 30 de junio 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; ni variaciones significativas sobre bases no recurrentes respecto a la medición del valor razonable.

La Comisionista ha determinado que los activos medidos al valor razonable se encuentran clasificados como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable:

30 de junio de 2024

Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>A valor razonable medidos sobre una base recurrente</b>					
• Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	\$ 12,185,584	\$ 12,185,584	\$ -	\$ 12,185,584	\$ -
- TES	4,690,800	4,690,800	-	4,690,800	-
- CDT's	5,931,899	5,931,899	-	5,931,899	-
- Bonos	1,562,885	1,562,885	-	1,562,885	-
• Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	5,417,356	5,417,356	5,417,356	-	-
- Holding Bursatil Chilena S.A.	5,417,356	5,417,356	5,417,356	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 17,602,940</b>	<b>\$ 17,602,940</b>	<b>\$ 5,417,356</b>	<b>\$ 12,185,584</b>	<b>\$ -</b>
<b>A valor razonable medidos sobre una base no recurrente</b>					
• Inversiones a valor patrimonial con cambios en el ORI	\$ 78,526	\$ 78,526	\$ -	\$ -	\$ 78,526
- Acciones de la BVC - Obligatorias	11	11	-	-	11
- P.A. FAP Asobolsa	78,515	78,515	-	-	78,515
• Cuentas por Cobrar (Neto)*	15,988,357	15,988,357	-	-	-
• Cuentas por Pagar (Neto)*	7,128,759	7,128,759	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 23,195,642</b>	<b>\$ 23,195,642</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 78,526</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 40,798,582</b>	<b>\$ 40,798,582</b>	<b>\$ 5,417,356</b>	<b>\$ 12,185,584</b>	<b>\$ 78,526</b>

\*Las cuentas por cobrar, neto, y cuentas por pagar, son a corto plazo y están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor, por lo cual la Comisionista no estima un valor razonable, sino que considera el saldo en libros como su mejor aproximación del valor razonable, razón por la cual no se asigna un nivel de jerarquía a estos activos y pasivos financieros.

31 de diciembre de 2023

Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>A valor razonable medidos sobre una base recurrente</b>					
• Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	\$ 20,875,710	\$ 20,875,710	\$ -	\$ 20,875,710	\$ -
- TES	9,536,910	9,536,910	-	9,536,910	-
- Bonos	10,380,040	10,380,040	-	10,380,040	-
- CDT's	958,760	958,760	-	958,760	-
• Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	6,179,063	6,179,063	6,179,063	-	-
- Holding Bursatil Chilena SA	6,179,063	6,179,063	6,179,063	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 27,054,773</b>	<b>\$ 27,054,773</b>	<b>\$ 6,179,063</b>	<b>\$ 20,875,710</b>	<b>\$ -</b>
<b>A valor razonable medidos sobre una base no recurrente</b>					
• Inversiones a valor patrimonial con cambios en el ORI	\$ 78,496	\$ 78,496	\$ -	\$ -	\$ 78,496
- Acciones de la BVC - Obligatorias	12	12	-	-	12
- P.A. FAP Asobolsa	78,484	78,484	-	-	78,484
• Cuentas por Cobrar (Neto)*	1,135,113	1,135,113	-	-	-
• Cuentas por Pagar	7,466,816	7,466,816	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 8,680,425</b>	<b>\$ 8,680,425</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 78,496</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 35,735,198</b>	<b>\$ 35,735,198</b>	<b>\$ 6,179,063</b>	<b>\$ 20,875,710</b>	<b>\$ 78,496</b>

\* Las cuentas por cobrar, neto, y cuentas por pagar, son a corto plazo y están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor, por lo cual la Comisionista no estima un valor razonable, sino que considera el saldo en libros como su mejor aproximación del valor razonable, razón por la cual no se asigna un nivel de jerarquía a estos activos y pasivos financieros.

## 7. Hechos Relevantes

BBVA Valores Comisionista de Bolsa en cabeza de la administración prepara los estados financieros para el segundo trimestre del 2024, sobre la base de un negocio en marcha y teniendo en cuenta la evolución de los mercados financieros locales y globales. A partir de esta información, la compañía estudia cómo estas tendencias afectan el desarrollo habitual de su actividad y la evolución del plan estratégico a largo plazo.

Basada en esta información, la gerencia considera que la posición financiera actual y la dinámica de negocio, han permitido un correcto desarrollo de la actividad durante el segundo trimestre del 2024 y anticipa que existen las condiciones para mantener el negocio en marcha y rentable.

A cierre del segundo trimestre del 2024 BBVA Valores presentó una utilidad acumulada en el año de \$8.596 millones, siendo similar a la utilidad lograda en el mismo periodo del año anterior (\$8.854 millones); y muy superior a la previsión presupuestal inicial planteada para el periodo.

Los resultados del segundo trimestre mantienen la tendencia positiva para la compañía evidenciada en el primer trimestre, principalmente en lo relacionado con los negocios de banca de inversión y financiación estructurada, que han mostrado unos resultados muy favorables durante este periodo al totalizar más de 10.500 Mn. Por su parte, la cercanía y el modelo de atención de BBVA Valores con los clientes, lograron mantener durante el trimestre, una buena dinámica en los negocios recurrentes de intermediación, donde seguimos ganando terreno en la atención de clientes personas jurídicas y mantenemos buenas dinámicas con los clientes institucionales y los clientes de alto valor, asociados al segmento de banca privada de BBVA que nos llevan a unos ingresos de más de 10.200 Mn en el acumulado del año muy superiores a los cerca de 4.200 Mn del mismo periodo del año anterior.

En relación con el FIC transaccional Money Market de BBVA Valores, durante el trimestre y consecuencia del traslado de inversiones de este tipo de productos a inversiones del mercado de capitales (como bonos y CDT's), tuvimos un descenso en los activos bajo administración del fondo a un valor cercano a los 200.000 Mn. El manejo conservador de la liquidez y una estrategia de inversión conservadora, permiten afirmar que son movimientos naturales del mercado, y mantienen claro el posicionamiento de nuestro fondo como un vehículo conservador y eficiente para el manejo de excedentes de liquidez de corto plazo de nuestros clientes.

Durante este trimestre la Comisionista siguió consolidando su modelo operativo y de servicio a la par que consolida la fuerza comercial especializada en inversiones de BBVA, brindando una mejor cobertura y un modelo integral de atención entre banco, fiduciaria y Valores que se ajusta a las necesidades de los clientes.

En línea con los buenos resultados del periodo, a la fecha se considera que la comisionista tiene la habilidad y la intención para continuar como negocio en marcha durante el año 2024.

## 8. Efectivo

La Comisionista clasifica como efectivo la caja y los depósitos en bancos (Incluyendo el Banco de la República de Colombia):

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	\$ 1,000	\$ 1,000
<b>Bancos y otras Entidades Financieras</b>		
Banco de la República (1)	30,893,796	23,309,400
BBVA Colombia S.A. (2)	358,696	6,434,316
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 31,253,492</b>	<b>\$ 29,744,716</b>

- (1) Corresponde a la colocación de efectivo en el depósito remunerado del Banco de la República como consecuencia de las operaciones realizadas de la posición propia.
- (2) Corresponde al saldo a fecha de corte de la cuenta de ahorros principal de la comisionista, en donde se realizan todos los gastos que posee la comisionista como lo es pagos de nómina, pagos a proveedores e impuestos, así como los ingresos por los servicios prestados, reflejando así una disminución por conceptos de traslado de recursos para la compra de títulos.

La calificación de Riesgo Crediticio del BBVA Colombia S.A. y Banco de la República es la siguiente:

Emisor	Calificación		Agente Calificador
	Deuda Largo Plazo	Deuda Corto Plazo	
BBVA Colombia S.A.	AAA	F1+	Fitch Ratings
Banco de la República	Nación	Nación	

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existían partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad y no existían restricciones sobre el uso del efectivo.

## 9. Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Inversiones Negociables</b>		
<b>A valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos representativos de deuda</b>		
Títulos de Tesorería - TES	\$ 3,752,640	\$ 6,668,460
Otros emisores nacionales Bonos	7,494,784	11,338,800
<b>A valor razonable con cambios en resultados - entregados en garantía</b>		
Títulos de Tesorería - TES	938,160	2,868,450
<b>Total Inversiones Negociables (1)</b>	<b>\$ 12,185,584</b>	<b>\$ 20,875,710</b>

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>		
<b>A valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos de patrimonio</b>		
Holding Bursatil Chilena SA (2)	\$ 5,417,356	\$ 6,179,063
<b>A variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio</b>		
Acciones de la BVC - Obligatorias	11	12
P.A. FAB Asobolsa (3)	78,515	78,484
<b>Total Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>\$ 5,495,882</b>	<b>\$ 6,257,559</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$ 17,681,466</b>	<b>\$ 27,133,269</b>

(1) La cartera de títulos de renta fija está compuesta de la siguiente manera:

### 30 de Junio de 2024

Portafolio	Clase de Título	Años al Vencimiento	Tasa Nominal	Valor Nominal	Valor Razonable
Negociables	CDT	2.45	2.57	\$ 3,500,000	\$ 5,931,899
Negociables	TES	0.55	0.00	11,000,000	4,690,800
Negociables	BONOS	2.39	0.00	1,700,000	1,562,885
					<b>\$ 12,185,584</b>

### 31 de diciembre de 2023

Portafolio	Clase de Título	Años al Vencimiento	Tasa Nominal	Valor Nominal	Valor Razonable
Negociables	CDT	2.86	1.53	\$ 9,000,000	\$ 10,380,040
Negociables	TES	0.45	0.00	10,000,000	9,536,910
Negociables	BONOS	2.71	2.47	1,000,000	958,760
					<b>\$ 20,875,710</b>

El siguiente es el detalle de la calificación de los emisores de los títulos vigentes a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

### 30 de junio de 2023

Emisor	Calificación		Agente Calificador
	Deuda Largo Plazo	Deuda Corto Plazo	
Gobierno Nacional	BB+	B	Fitch Ratings
Banco Davivienda	AAA	F1 +	Fitch Ratings
Bancolombia S.A.	AAA	F1 +	Fitch Ratings

### 31 de diciembre de 2023

Emisor<	Calificación		Agente Calificador
	Deuda Largo Plazo	Deuda Corto Plazo	
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	Fitch Ratings
Banco Davivienda	BB+	B	Fitch Ratings
Banco De Bogotá	BB+	B	Fitch Ratings
Banco Popular	AAA	BRC1+	BRC Standard & Poor's
Corporación Financiera Colombiana S.A.	BB+	B	Fitch Ratings

- (1) La disminución de los TES y Bonos representativos de deuda se debe principalmente al valor del mercado de estos títulos al cierre de mes de junio de 2024.

La disminución del valor de los TES para el segundo trimestre del 2024 con respecto a diciembre del 2023 se debe al valor de mercado, a la negociación de estos títulos y al número de títulos que se tienen al 30 de junio de 2024.

- (2) La disminución frente a diciembre del 2023 corresponde a la valoración de las acciones del Holding Bursatil Chilena SA. Con las que cerró al corte del mes de junio del 2024.
- (3) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 BBVA Valores tiene una participación de 5,263% en el Patrimonio Autónomo denominado FAP Asobolsa, el valor de patrimonio del Fideicomiso es informado mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A. y con este se determina el valor patrimonial por acción, luego se calcula el valor en libros con la participación de BBVA Valores.

Los datos al 30 de Junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron calculados y determinados con la última certificación patrimonial enviada por Credicorp Capital Fiduciaria S.A., con corte 31 de Mayo de 2024 y 30 de noviembre de 2023 respectivamente.

% Participación	Costo Adquisición	Valor en Libros a 30 de Junio 2024	Valoración o Desvaloración
5.263%	\$ 79,681	\$ 78,515	\$ (1,166)

% Participación	Costo Adquisición	Valor en Libros a 31 de Dic 2023	Valoración o Desvaloración
5.263%	\$ 79,681	\$ 78,484	\$ (1,197)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existían restricciones sobre las inversiones

## 10. Cuentas por Cobrar, Neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos y Participaciones	\$ 180,781	\$ -
Deudores (1)	2,583,432	606,760
Por Administración (2)	7,816,143	107,113
Anticipos	1488	320
A Empleados	13,494	20,143
Diversas	53,811	7,377
En Operaciones Conjuntas (3)	5,339,208	393,400
<b>Total</b>	<b>\$ 15,988,357</b>	<b>\$ 1,135,113</b>

- (1) Se presenta un aumento de \$ 1,976,671, el cual corresponde a la dinámica de facturación por conceptos de Comisiones y Honorarios, adicional la facturación de un proyecto ejecutado en Quito, Ecuador correspondiente a la línea de banca privada en la cual se facturó por un valor de \$480,000 del día 26 de junio de 2024.
- (2) El saldo de la cuenta corresponde a la comisión por la administración del fondo de inversión colectiva Money Market por valor de \$115,187 y traslados pendientes de las cuentas de administración de recursos de terceros por un valor de \$7,700,956, los cuales fueron trasladados el 2 de julio de 2024 como primer día hábil del mes de julio.
- (3) La variación con respecto a diciembre de 2023 se debe principalmente a la causación de las operaciones del acuerdo conjunto con BBVA Asset Management – Sociedad Fiduciaria. las cuales generaron un ingreso durante lo corrido del año 2024.

## Edad de Cuentas por Cobrar al corte de 30 de junio de 2024

Detalle	1 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	Total
Dividendos y Participaciones	\$ -	\$ 180,781	\$ -	\$ 180,781
Deudores	2,583,431	-	-	2,583,431
Por administración	7,816,143	-	-	7,816,143
Anticipos	1,488	-	-	1,488
A empleados	13,494	-	-	13,494
Diversas	53,811	-	-	53,811
Operaciones conjuntas	2,506,062	2,439,747	393,399	5,339,208
<b>Total</b>	<b>\$ 12,974,429</b>	<b>\$ 2,620,528</b>	<b>\$ 393,399</b>	<b>\$ 15,988,356</b>

## Edad de Cuentas por Cobrar al corte de 31 de diciembre de 2023

Detalle	1 a 30 días	Total
Deudores	\$ 606,760	\$ 606,760
Por administración	107,113	107,113
Anticipos	320	320
A empleados	20,143	20,143
Diversas	7,377	7,377
Operaciones conjuntas	393,400	393,400
<b>Total</b>	<b>\$ 1,135,113</b>	<b>\$ 1,135,113</b>

El tratamiento de las cuentas por cobrar se realiza conforme a la política contable de la Comisionista.

## 11. Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de la cuenta impuestos corrientes:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Anticipos de impuestos de renta y complementarios	\$ -	\$ 3,211,043
Retención en la Fuente (1)	1,742,814	2,496,507
Impuestos descontables (2)	53,222	84,955
Sobrantes en liquidación privada	-	230
<b>Total</b>	<b>\$ 1,796,036</b>	<b>\$ 5,792,735</b>

- (1) Corresponde al saldo a favor en Renta al 30 de junio 2024, el aumento con respecto al saldo del año 2023 se presenta por un aumento en los ingresos
- (2) Retenciones en la fuente por concepto de honorarios y auto retenciones de rendimientos financieros y comisiones a favor de la comisionista para el año gravable 2023.

## 12. Otros Activos, Neto

El siguiente es el detalle de los otros activos, neto:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>		
Póliza Global Bancaria <b>(1)</b>	\$ 40,377	\$ 100,942
Póliza de Responsabilidad Civil Extracontractual <b>(1)</b>	41,250	123,750
Programas para computador (software) <b>(2)</b>	18,357	17,528
<b>Total</b>	<b>\$ 99,984</b>	<b>\$ 242,220</b>

(1) Este grupo se compone de los pagos anticipados de las pólizas de seguro como se muestra a continuación:

Detalle	Valor
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 1,196,950
Adquisiciones	299,880
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>1,496,830</b>
Saldo al 1 de enero de 2024	1,496,830
Adquisiciones	-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$ 1,496,830</b>
<b>Amortización</b>	
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ (979,537)
Amortización del ejercicio	(292,601)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>(1,272,138)</b>
Saldo al 1 de enero de 2024	(1,272,138)
Amortización del ejercicio	(143,065)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$ (1,415,203)</b>
<b>Valor en libros</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 224,692</b>
<b>Al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$ 81,627</b>

(2) Este grupo se compone de los pagos anticipados del software que se refiere a licencia de Bloomberg Software como se muestra a continuación:

Detalle	Valor	
<b>Costo</b>		
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	46,979
Adquisiciones		32,057
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>79,036</b>
Saldo al 1 de enero de 2024		79,036
Adquisiciones		44,744
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>123,780</b>
<b>Amortización</b>		
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	(30,754)
Amortización del ejercicio		(30,754)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>(61,508)</b>
Saldo al 1 de enero de 2024		(61,508)
Amortización del ejercicio		(43,916)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>(105,424)</b>
<b>Valor en libros</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>17,528</b>
<b>Al 30 de Junio 2024</b>	<b>\$</b>	<b>18,356</b>

Al 30 de Junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existió ningún tipo de gravamen o restricción sobre los Otros Activos de la Comisionista.

### 13. Intangibles, Neto

El siguiente es el detalle de los intangibles:

Detalle	30 de Junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
<b>Intangibles, Neto</b>				
Programas y aplicaciones informáticas (1)	\$	517,639	\$	636,104
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>517,639</b>	<b>\$</b>	<b>636,104</b>

- (1) Este grupo como se muestra a continuación se compone de los pagos anticipados de licencias informáticas que están en desarrollo, correspondientes al Core Bursátil de la Comisionista; las cuales cumplen con los requerimientos descritos en el párrafo 57 de la NIC 38 como activo intangible.

En el mes de junio de 2021, se inició con la amortización de la licencia informática del proveedor Makers Solutions, en el cual se maneja la información del FIC Money Market; la amortización de la licencia del Core Bursátil inició en el mes de enero de 2022, en el cual se maneja tanto la operativa Front to Back como la contable de la Comisionista:

Detalle	Valor	
<b>Costo</b>		
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	1,604,877
Adquisiciones		-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>1,604,877</b>
Saldo al 1 de enero de 2024		1,604,877
Adquisiciones		-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>1,604,877</b>
<b>Amortización</b>		
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	(731,839)
Amortización del ejercicio		(236,932)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>(968,771)</b>
Saldo al 1 de enero de 2024		(968,771)
Amortización del ejercicio		(118,468)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>(1,087,239)</b>
<b>Valor en libros</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>636,104</b>
<b>Al 30 de Junio de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>517,638</b>

## 14. Impuesto Diferido

El siguiente es el detalle de Impuesto Diferido:

Detalle	30 de Junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Impuesto Diferido Activo <b>(1)</b>	\$	603,447	\$	713,521
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>603,447</b>	<b>\$</b>	<b>713,521</b>

(1) Al 30 de junio de 2024, el saldo del diferido correspondía principalmente al resultado de dos diferencias temporales: a) Valoración de inversiones y; b) Provisiones.

## 15. Cuentas Por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

Detalle	30 de Junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Comisiones y honorarios	\$	23,949	\$	3,806
Impuestos Corrientes <b>(1)</b>		5,704,572		6,820,511
Costos y Gastos por Pagar <b>(3)</b>		528,868		407,734
Proveedores y Servicios por Pagar		11,744		6,064
Retenciones y Aportes Laborales <b>(2)</b>		858,962		228,296
Diversas		664		405
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>7,128,759</b>	<b>\$</b>	<b>7,466,816</b>

- (1) Corresponde al valor a pagar por impuesto sobre a la renta que se ha generado al 30 de junio de 2024
- (2) Corresponde a la Retención en la Fuente efectuada por los conceptos de rentas laborales, comisiones, rendimientos, honorarios y pagos en cuenta al exterior al 30 de junio de 2024
- (3) Corresponde a los valores pendientes de pago a la fecha corte por conceptos de servicios de proveedores

## 16. Beneficios a Empleados

Comprende el valor de los pasivos a cargo de la Comisionista a favor de los empleados, ex-empleados o beneficiarios, originados en virtud de las normas legales y de aquellos beneficios que sean establecidos por la entidad a través de sus políticas.

Para el caso de BBVA Valores, los rubros representan los pagos a favor de los empleados por concepto de cesantías, interés de cesantías, vacaciones, prima y las bonificaciones por desempeño y cumplimiento de objetivos.

Detalle	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías	\$ 91,874	\$ 140,896
Intereses sobre cesantías	5,443	14,161
Vacaciones	545,250	419,157
Prima legal	-	-
Bonificaciones DOR	1,575,499	2,307,201
<b>Total</b>	<b>\$ 2,218,066</b>	<b>\$ 2,881,415</b>

## 17. Otros Pasivos no Financieros

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Industria y comercio	\$ 89,480	\$ 75,636
Sobre las Ventas por Pagar (1)	501,655	155,474
Sobretasa y Otros	-	14,187
<b>Total</b>	<b>\$ 591,135</b>	<b>\$ 245,297</b>

- (1) Corresponde al valor por pagar correspondiente por IVA de las operaciones de la compañía realizadas, La variación corresponde con el mayor valor de los ingresos

## 18. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital autorizado	\$ 52,000,000	\$ 52,000,000
Capital por suscribir	(23,000,000)	(23,000,000)
<b>Total Capital Social</b>	<b>\$ 29,000,000</b>	<b>\$ 29,000,000</b>

A 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la suscripción y colocación de acciones quedó en propiedad de cada uno de los Accionistas de la siguiente manera:

Accionistas	NIT	Participación	No Acciones en Propiedad
BBVA Colombia SA	860.003.020-1	94.4413517%	\$ 27,387,992
BBVA Seguros Generales S.A.	800.226.098-4	2.7793138%	806,001
BBVA Seguros de Vida S.A.	800.240.882-0	2.7793138%	806,001
Myriam Cala León	63.302.203-0	0.0000138%	2
William Rincón Vargas	79.450.331-0	0.0000069%	4
<b>Total (a)</b>		<b>100%</b>	<b>\$ 29,000,000</b>

El siguiente es el detalle de las Reservas:

Detalle	30 de Junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal (1)	\$ 3,678,701	\$ 2,519,690
Reserva Ocasional (2)	9,796,549	4,001,496
<b>Total</b>	<b>\$ 13,475,250</b>	<b>\$ 6,521,186</b>

### (1) Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, la Comisionista debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Será procedente la reducción de la reserva cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas en exceso de utilidades no repartidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado, en exceso del límite mínimo, se capitalice mediante la distribución de dividendos en acciones. El aumento de la reserva legal se realizó de conformidad con el proyecto de distribución de utilidades aprobado por la Asamblea General de Accionistas según consta en Acta número 68 del 19 de marzo de 2024.

## (2) Reservas Ocasiones

Son determinadas durante la Asamblea General de Accionistas para futuras capitalizaciones, distribución de dividendos en acciones o en dinero o para la destinación que establezca la Asamblea de Accionistas. El aumento de la reserva legal se realizó de conformidad con el proyecto de distribución de utilidades aprobado por la Asamblea General de Accionistas según consta en Acta número 68 del 19 de marzo de 2024.

## Superávit o Déficit

El siguiente es el detalle de las ganancias no realizadas (ORI) y ajuste en la aplicación por primera vez de las NIIF al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Detalle	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Ganancias no realizadas (ORI)	\$ 4,791,857	\$ 5,553,534
Ajustes en la aplicación por 1ª de las NIIF	2,139,324	2,139,324
<b>Total</b>	<b>\$ 6,931,181</b>	<b>\$ 7,692,858</b>

## 19. Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales de la Comisionista para los seis y tres meses terminados al 30 de junio del 2024 y 2023 corresponden a:

Detalle	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2024	2023	2024	2023
<b>Ingresos por Comisiones y Honorarios</b>				
Comisiones y honorarios (1)	\$ 12,605,568	\$ 15,300,968	\$ 11,803,861	\$ 14,612,871
<b>Total Ingresos por Comisiones y Honorarios</b>	<b>\$12,605,568</b>	<b>\$15,300,968</b>	<b>\$11,803,861</b>	<b>\$14,612,871</b>
<b>Ingresos de Operación</b>				
Por operaciones del mercado monetario (2)	1,536,143	787,292	\$797,062	\$538,484
Por valoración de inversiones a valor razonable (3)	692,849	2,149,322	193,944	520,945
Por venta de inversiones – Negociación (4)	2,997,789	1,831,616	1,272,701	780,910
Cambios	96,145	39,045	96,195	37,964
Dividendos y participaciones (5)	180,781	461,253	180,781	150
Diversos (6)	307,692	889,785	152,082	206,578
Operaciones Conjuntas	5,327,591	-	1,677,408	-
<b>Total Ingresos de Operación</b>	<b>\$ 11,138,990</b>	<b>\$ 6,158,313</b>	<b>\$ 4,370,173</b>	<b>\$ 2,085,031</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 23,744,558</b>	<b>\$ 21,459,281</b>	<b>\$ 16,174,034</b>	<b>\$ 16,697,902</b>

(1) El rubro de Comisiones y Honorarios se compone así:

Detalle	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2024	2023	2024	2023
Contratos de colocación de títulos	\$ 174,589	\$ 117,475	\$ 114,056	\$ 73,201
Contratos de comisión (a)	1,262,028	14,778,589	897,685	14,321,845
Admón. FIC (b)	763,891	404,904	387,060	217,825
Contratos de honorarios (c)	10,405,060	-	10,405,060	-
<b>Total</b>	<b>\$ 12,605,568</b>	<b>\$ 15,300,968</b>	<b>\$ 11,803,861</b>	<b>\$ 14,612,871</b>

(a) Los ingresos por comisión se componen así:

Detalle	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	30 de Junio de 2024	30 de Junio de 2023	30 de Junio de 2024	30 de Junio de 2023
Contrato de Comisión	\$ 1,262,028	\$ 1,049,869	\$ 897,685	\$ 593,125
Por Estructuración	-	13,728,720	-	13,728,720
<b>Total</b>	<b>\$ 1,262,028</b>	<b>\$ 14,778,589</b>	<b>\$ 897,685</b>	<b>\$ 14,321,845</b>

(b) Corresponde a la Comisión de Administración realizada al FIC Money Market de los meses de enero a junio de 2024. La variación con respecto al año 2023, se debe al crecimiento que tuvo el fondo en el transcurso del año 2024.

(c) La variación se genera por los ingresos recibidos durante el segundo trimestre del 2024 por las asesorías financieras realizadas en la ejecución de los proyectos de Banca de Inversión, correspondiente a los siguientes proyectos de inversión: Aguas esperanza, Sociedad puerto industrial, Celsia.

(2) A junio de 2024 se presentan ingresos correspondientes a intereses por el depósito remunerado, de las cuentas bancarias del Banco de la república.

(3) El resultado de la valoración de inversiones de renta fija y renta variable presenta una disminución según las oscilaciones en los precios de mercado de las inversiones que se encuentran en la cartera de títulos y que son publicados por el proveedor de precios Precia S.A. al 30 de junio de 2024.

(4) La utilidad en venta de inversiones de renta fija y renta variable presenta un aumento debido a las operaciones realizadas por la Comisionista al 30 de junio de 2024.

- (5) Corresponde a ingresos recibidos por dividendos recibidos por los emisores NUAM Exchange y por la BVC
  
- (6) La variación corresponde principalmente por la causación de los ingresos provenientes de:
  - a. Reintegros por la custodia y administración de valores en el depósito central de valores
  - b. Pagos de rendimientos generados en las cuentas de ahorro al corte del año 2024
  - c. Cobro de intereses por préstamos de empleados

## 20. Gastos Operacionales

Los gastos operacionales de la Comisionista para los seis meses terminados al 30 de junio del 2023 y 2022 corresponden a:

Detalle	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	30 de Junio de 2024	30 de Junio de 2023	30 de Junio de 2024	30 de Junio de 2023
<b>Gastos por Comisiones y Honorarios y Provisiones de Cuentas por Pagar</b>				
Comisiones	\$ 47,911	\$ 24,257	\$ 25,628	\$ 9,109
Honorarios (1)	190,303	106,567	108,625	32,626
<b>Total Gasto por Comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 238,214</b>	<b>\$ 130,824</b>	<b>\$ 134,253</b>	<b>\$ 41,735</b>
<b>Gastos de operación</b>				
Por operaciones repo, simultáneas, TTV y otros intereses	\$ 2,022	\$ 973	\$ 1,591	\$ (8,267)
Servicios de administración e intermediación	574,360	573,597	272,359	285,227
De sistematización	623,977	646,379	309,675	346,250
Legales	4,422	4,486	623	969
Beneficios a empleados (2)	7,106,454	4,821,703	3,035,345	2,609,366
Impuestos y tasas	294,598	241,399	178,671	182,242
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	231,546	205,976	123,982	107,179
Seguros	143,065	153,684	71,533	76,842
Mantenimiento y Reparaciones	-	107	-	107
Depreciación de la Propiedad y Equipo	-	-	-	(2)
Multas y Sanciones	471	16,381	471	16,381
Diversos	114,751	135,887	63,885	75,029
<b>Total Gastos de operación</b>	<b>\$ 9,095,666</b>	<b>\$ 6,800,572</b>	<b>\$ 4,058,135</b>	<b>\$ 3,691,323</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 9,333,880</b>	<b>\$ 6,931,396</b>	<b>\$ 4,192,388</b>	<b>\$ 3,733,058</b>

- (1) En lo corrido del año 2024 y 2023 se presentaron los gastos recurrentes de revisoría fiscal, contraloría normativa, pagos de abogados y calificadora.
- (2) Representan los pagos a favor de los empleados por concepto de cesantías, interés de cesantías, prima legal, vacaciones y seguridad social. El crecimiento presentado respecto al primer semestre del año anterior se debe principalmente por ingresos el traslado de los comerciales de la Fiduciaria a la comisionista, lo que genera un aumento en los pagos empleados.

## 21. Impuesto a las Ganancias

### Componentes de gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los seis y tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

Detalle	Por los seis meses terminado en		Por los tres meses terminado en	
	30 Junio de 2024	30 de Junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
<b>Gasto por Impuesto Corriente</b>				
Impuesto de Renta del periodo corriente (1)	\$ 5,704,572	\$ 5,255,655	\$ 4,886,274	\$ 4,997,857
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 5,704,572</b>	<b>\$ 5,255,655</b>	<b>\$ 4,886,274</b>	<b>\$ 4,997,857</b>
<b>Gasto por Impuesto Diferido</b>				
Impuesto Diferido (2)	\$ 110,074	\$ 417,431	\$ (61,208)	\$ (26,379)
<b>Subtotal</b>	<b>110,074</b>	<b>417,431</b>	<b>(61,208)</b>	<b>(26,379)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 5,814,646</b>	<b>\$ 5,673,086</b>	<b>\$ 4,825,066</b>	<b>\$ 4,971,478</b>

- (1) Para el segundo trimestre del año 2024 presenta utilidad contable y fiscal, permitiendo que se calcule el impuesto por el sistema ordinario a la tarifa del 35%, y la sobretasa del 5%, sobre la renta líquida.

- (2) Respecto a la tasa efectiva de tributación, a corte de 30 de junio de 2023 y 2024 la tasa efectiva de tributación corresponde al 37.28% y 40.35% respectivamente, reflejando una variación del 3,07% que se produce principalmente por el comportamiento en la valoración de inversiones vs la causación lineal, el reintegro de provisión de bonificación de empleados y los ingresos no constitutivos por concepto de dividendos.

La tasa impositiva para el periodo de 2024 de acuerdo a la ley 2277 reforma tributaria para la igualdad y justicia social es 35% y 5 puntos adicionales por sobretasa a las instituciones financieras.

<b>RECONCILIACION TASA EFECTIVA DE TRIBUTACION</b>		
<b>Reconciliacion tasa efectiva de tributación (1)</b>	<b>30 DE JUNIO DE 2024</b>	<b>30 DE JUNIO DE 2023</b>
Utilidad antes de impuestos	14,410,677.00	14,527,884.00
Tasa nominal de impuesto de renta	40%	40%
<b>A la tarifa de renta nominal</b>	<b>5,764,271.00</b>	<b>5,811,154.00</b>
<b>Partidas que afectan la tasa efectiva</b>		
Efecto en diferencias permanentes	11,636.00	38,288.00
Efecto en diferencias temporales	- 71,334.00	- 666,676.00
Ingresos no constitutivos de renta	-	184,501.00
<b>Provision de impuesto de renta corriente</b>	<b>5,704,573.00</b>	<b>4,998,265.00</b>
<b>Reconciliacion tasa efectiva de tributación (1)</b>		
Efecto en resultados de la actualizacion del impuesto diferido	110,073.00	417,431.00
<b>Renta liquida ordinaria</b>	<b>5,814,646.00</b>	<b>5,415,696.00</b>
<b>TASA DE TRIBUTACIÓN</b>	<b>40.35%</b>	<b>37.28%</b>

- (3) El gasto por impuesto diferido de ambos periodos proviene de los pasivos estimados y provisiones utilizados en el segundo trimestre de 2024 y 2023, en consecuencia, del pago de la incentivación variable de los años 2023 y 2022 respectivamente.

## 22. Otro Resultado Integral

El movimiento en las partidas que corresponden al resultado del periodo a 30 de Junio de 2024 y 2023 comprende los siguientes conceptos:

Detalle	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2024	2023	2024	2023
<b>Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI</b>				
Holding Bursatil Chilena S.A.	\$ (761,706)	\$ 860,262	\$ (218,244)	\$ (228,480)
P.A. FAB Asobolsa	30	44	11	48
<b>Subtotal</b>	<b>(761,676)</b>	<b>860,306</b>	<b>(218,233)</b>	<b>(228,432)</b>
<b>Títulos participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa</b>				
Acciones BVC Obligatorias	-	(88,223)	2	(123,062)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (88,223)</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ (123,062)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (761,676)</b>	<b>\$ 772,083</b>	<b>\$ (218,231)</b>	<b>\$ (351,494)</b>

Las acciones de la BVC Voluntarias y el Patrimonio Autónomo FAB Asobolsa están en la cartera de negociación medidas a valor razonable con cambios en ORI, Las acciones de la BVC Obligatorias están en la cartera de medidas a valor patrimonial con cambios en ORI (Ver Nota 10).

## 23. Cuentas de Orden Fiduciarias

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden fiduciarias:

Cuentas de Orden Fiduciarias	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos	\$ 27,079,163	\$ 9,206,575
Pasivos	\$ 27,079,163	\$ 9,206,575

Cuentas de Orden Contingentes y de Control	31 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Valores en administración (1)	\$ 3,722,567,660	\$ 4,429,399,864
<b>Total</b>	<b>\$ 3,722,567,660</b>	<b>\$ 4,429,399,864</b>

En el balance de cuentas fiduciarias se registra la información correspondiente al efectivo y la cartera de clientes, con su saldo en caja y valores administrados.

- (1) La variación del saldo corresponde a la disminución de las inversiones en valores administrados de los clientes principalmente en Acciones, Bonos, CDT's y PEI al 30 de junio de 2024, así:

Clases de Títulos	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Acciones	\$ 2,800,566,107	\$ 3,529,055,798
Bonos	119,568,689	143,496,633
CDT's	746,913,203	662,640,865
TES	51,304,068	28,807,377
TIDIS	222,595	61,790,616
PEI - Patrimonio Estrategias Inmobiliarias	3,992,998	3,608,575
<b>Total</b>	<b>\$ 3,722,567,660</b>	<b>\$ 4,429,399,864</b>

## 24. Operaciones con Partes Relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que tiene la capacidad de controlar a la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras y de operación.

BBVA Valores reconoce como partes relacionadas las compañías, BBVA Colombia S.A., BBVA Seguros Generales, BBVA Seguros de Vida, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., BBV América S.L., BBVA Fiduciaria, BBVA Securities, BBVA Bancomer y RCI Colombia S.A.; considerando que éstas pertenecen al Grupo BBVA en el mundo. La entidad controlante de la Comisionista es Banco BBVA Colombia S.A. con un porcentaje de participación directa de 94,44%.

Activos	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Colombia - Cuentas bancarias	\$ 358,695	\$ 6,434,316
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. – Cuentas por cobrar	127,896	138,598
BBV América S.L. – Cuentas por cobrar	32,357	35,542
BBVA Fiduciaria – Cuentas por Cobrar	5,339,208	393,400
BBVA Colombia – Póliza Global	40,376	100,942
BBVA Seguros Generales - Diferidos seguros	41,250	123,750
RCI Colombia S.A.- Cuentas por Cobrar	45,386	22,801
<b>Total</b>	<b>\$ 5,985,168</b>	<b>\$ 7,249,349</b>

Pasivos	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Colombia - Cuentas por pagar	\$ 1,496	\$ 593
BBVA Colombia - Cuentas por pagar (Dividendos)	-	-
BBVA Seguros - Cuentas por pagar (Dividendos)	-	-
BBVA Seguros V. Cuentas por pagar (Dividendos)	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 1,496</b>	<b>\$ 593</b>

Ingresos	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Colombia - Rendimientos cuentas de ahorro	\$ 62,898	\$ 141,128
BBVA Fiduciaria - Honorarios y comisiones	-	4,753
BBVA Fiduciaria – Operación Conjunta	5,327,590	5,006,693
BBVA Colombia - Honorarios y comisiones	6,730	18,629
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. – Reembolso servicio de Deceval	130,561	349,256
BBV América S.L - Reembolso servicio de Deceval	33,122	88,507
BBVA Seguros de Vida – Comisiones por estructuración	1,955	-
BBVA Securities – Asesorías de estructuración	-	181,637
RCI Colombia S.A. – Colocación De Títulos	121,521	-
<b>Total</b>	<b>\$ 5,684,377</b>	<b>\$ 5,790,603</b>

Gastos	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Colombia - Comisiones bancarias	\$ 4,218	\$ 2,236
BBVA Colombia – Comisión Miembro Liquidador	3,022	1,288
BBVA Colombia – Poliza Global Bancaria	60,564	30,282
BBVA Seguros Colombia S.A - Pólizas seguros	82,500	41,250
<b>Total</b>	<b>\$ 150,304</b>	<b>\$ 75,056</b>

Las anteriores operaciones fueron realizadas en condiciones de mercado vigentes para transacciones similares con terceros, esto es: tasas, plazos y condiciones de mercado vigentes para operaciones al público en general.

## Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

BBVA Valores reconoce como personas relacionadas con la entidad, los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce influencia significativa sobre la toma de decisiones, responsables de la planificación estratégica y gestión operativa de la en la organización.

La remuneración se basa directamente en los pagos que se realizan como empleados de la Comisionista.

Las remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Concepto	30 de Junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 67,951	\$ 406,521
Remuneración al personal clave de la gerencia	660,030	1,033,080
<b>Total</b>	<b>\$ 727,981</b>	<b>\$ 1,439,601</b>

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente, no se presentaron gastos de viáticos reconocidos al personal clave de la gerencia y los miembros de Junta Directiva, durante los periodos terminados al 30 de Junio del 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

## 25. Contingencias

BBVA Valores al 30 de junio de 2024 no tenía contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra de la Comisionista.

## 26. Hechos Posteriores

No se presentaron eventos subsecuentes en la comisionista entre el 30 de Junio de 2024 y la fecha en la que fueron autorizados para emisión.

## 27. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de BBVA Valores Colombia correspondientes al periodo finalizado al 30 de junio de 2024 fueron evaluados, acogidos y autorizados para su emisión por el Representante Legal de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa el 14 de agosto de 2024.

The logo for BBVA, consisting of the letters 'BBVA' in a bold, blue, sans-serif font. The 'V' is stylized with a triangular shape at its top right.

Valores  
Comisionista de Bolsa

Carrera 9 No 72-21 Piso 7° Bogotá D.C. – Colombia Teléfono 3077018