

BBVA

Creando Oportunidades

Informe Consolidado 2022

Construimos  
juntos un futuro  
más **sostenible**



## **Coordinación General**

### **Contabilidad General**

Luz Marina Gutiérrez	<a href="mailto:luzmarina.gutierrez@bbva.com">luzmarina.gutierrez@bbva.com</a>
Yeimy Carolina Pérez	<a href="mailto:yeimycarolina.perez@bbva.com">yeimycarolina.perez@bbva.com</a>
Niny Johana Chaparro	<a href="mailto:ninyjohana.chaparro@bbva.com">ninyjohana.chaparro@bbva.com</a>

### **Jurídica**

Myriam Cala	<a href="mailto:myriam.cala@bbva.com">myriam.cala@bbva.com</a>
Andrea Karina Giraldo	<a href="mailto:andrea.giraldo@bbva.com">andrea.giraldo@bbva.com</a>

### **Comunicación e Imagen**

Constanza García	<a href="mailto:constanza.garcia@bbva.com">constanza.garcia@bbva.com</a>
Ana María Sierra	<a href="mailto:anamaria.sierra@bbva.com">anamaria.sierra@bbva.com</a>

Corrección de estilo, diseño y diagramación

**J. Torres Consultores**

# Contenido

<b>1. Informes y Certificaciones</b>	<b>6</b>
<b>2. Estados Financieros Consolidados</b>	<b>11</b>
2.1 Estado consolidado de situación financiera	12
2.2 Estado consolidado de resultados	14
2.3 Estado consolidado de otros resultados integrales	16
2.4 Estado consolidado de cambios en el patrimonio	17
2.5 Estado consolidado de flujos de efectivo	19
<b>3. Notas a los Estados Financieros Consolidados</b>	<b>21</b>
1. Entidad Reportante	22
2. Bases de preparación y presentación de estados financieros consolidados	25
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados	29
4. Segmentos de negocio	55
5. Maduración de activos y vencimiento de pasivos	62
6. Transacciones en moneda extranjera	67

7. Efectivo y equivalentes de efectivo	69
8. Activos financieros de inversión, neto	71
9. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	79
10. Activo por derecho de uso	92
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	94
12. Valor razonable	97
13. Instrumentos financieros derivados de cobertura y operaciones de contado (activo)	111
14. Cuentas por cobrar, neto	125
15. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	126
16. Propiedad y equipo, neto	128
17. Activos intangibles, neto	132
18. Inversiones en negocios conjuntos	133
19. Otros activos, neto	135
20. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	136
21. Depósitos y exigibilidades	137
22. Operaciones de mercado monetario y simultáneas	140

23. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	141
24. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	146
25. Cuentas por pagar	148
26. Títulos de inversión en circulación	149
27. Otros pasivos	151
28. Pasivos estimados y provisiones	152
29. Beneficios a empleados	154
30. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido	161
31. Capital suscrito y pagado	166
32. Reservas	166
33. Ganancias por acción	167
34. Otro resultado integral - ORI	168
35. Controles de ley	170
36. Compromisos y contingencias	170
37. Ingresos por intereses	174
38. Ingresos diferentes de intereses	175

39. Gastos diferentes de intereses	177
40. Transacciones con partes relacionadas	179
41. Informe de riesgo de mercado, interés, estructural y crédito	185
42. Hechos posteriores	212
43. Otros aspectos de interés	212
44. Glosario	215

# 1. Informes y Certificaciones





## Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

### Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y los flujos consolidados de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de este informe. Soy independiente del Grupo, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros consolidados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

**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



Descripción	Estimación de las Pérdidas Esperadas por Riesgo de Crédito de la Cartera
Respuesta de Auditoría	<p>El saldo de la cartera de crédito y su provisión por deterioro por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$3.480.513. Dicha provisión es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9.</p> <p>Consideré la evaluación de la provisión por deterioro de la cartera de crédito como un asunto clave de auditoría, en razón a que incorpora una incertidumbre de medición significativa, que requirió un juicio complejo, y conocimiento y experiencia en la industria, en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías y modelos utilizados, incluida la metodología para estimar la probabilidad de incumplimiento (PI), la pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la exposición en el incumplimiento (EI), incluyendo sus factores y suposiciones claves; (2) la incorporación de información prospectiva.</p> <p>Dentro de los procedimientos de auditoría que he realizado en esta área, he evaluado el diseño y probado la eficacia del ambiente general de control.</p> <p>Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas de la cartera se enfocaron en:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Revisión de las políticas, procedimientos y controles establecidos por el Banco, así como de los modelos requeridos por la normatividad aplicable. Así mismo, involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión de los créditos.</li> <li>Revisión de la integridad y exactitud de las fuentes de datos utilizadas en la consolidación de la información que es utilizada en el cálculo para la estimación de las pérdidas esperadas por Riesgo de Crédito de la Cartera, basados en los procesos de control del sistema SAS.</li> <li>Adicionalmente, recibí la asistencia de nuestros especialistas, quienes cuentan con la experiencia y conocimiento en el cálculo de la estimación de las pérdidas esperadas por Riesgo de Crédito de la Cartera, el cual incluyó procedimientos asociados a la revisión de los parámetros de riesgo, factores forward looking, Stage, motivo de incremento significativo de riesgo, probabilidades de incumplimiento, lifetime, ratio de prepago, tipo de portafolio, evaluación individual o colectiva, entre otros.</li> <li>Recálculo de las pérdidas esperadas, validación de los parámetros para una muestra de créditos del modelo colectivo de las familias de libre inversión e hipotecas y validación de los parámetros para una muestra de créditos del modelo individual.</li> <li>Revisión de las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.</li> </ul>



#### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros Consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la controlante son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

#### **Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.



- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar mi opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo y, por tanto, de la opinión de auditoría.

Comuniqué a los responsables del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.



Otros Asuntos

Los Estados Financieros Consolidados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 24 de febrero de 2022.

Firmado digitalmente por  
GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Fecha: 2023.02.27 20:11:54 -05'00'  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisor Fiscal y Socio a Cargo  
Tarjeta Profesional 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR- 530

Bogotá, Colombia  
27 de febrero de 2023



## CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros consolidados del Banco al 31 de Diciembre de 2022 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las "NCIF" Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia "NCIF".
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Grupo durante el año terminado en 31 de diciembre de 2022 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados.
- Todos los hechos económicos que afectan el Grupo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Grupo al 31 de diciembre de 2022.
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2022
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF),

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos: que los estados financieros consolidados a diciembre 31 de 2022 y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad y sus filiales.

Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal  
BBVA COLOMBIA S.A.

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.20 09:32:30 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contador General (E)  
T.P. No. 74252-T



# 2. Estados Financieros Consolidados



**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.**

**2.1 Estado consolidado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	2022	2021
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(7)	<b>\$10.312.696</b>	<b>\$11.029.678</b>
Efectivo y depósitos en bancos		9.390.148	10.268.716
Fondos de Inversión		24.979	24.140
Operaciones de mercado monetario		897.569	736.822
<b>Activos financieros de inversión. neto</b>	(8)	<b>\$8.770.116</b>	<b>\$7.272.987</b>
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados		2.216.381	2.766.217
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI		3.546.670	2.423.398
Inversiones a costo amortizado (neto)		3.007.065	2.083.372
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)</b>	(13)	<b>\$10.061.268</b>	<b>\$3.290.980</b>
De negociación		9.492.092	2.960.451
De cobertura		569.176	330.529
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto)</b>	(9)	<b>\$66.266.136</b>	<b>\$54.618.275</b>
Comercial		29.427.960	22.216.442
Consumo		25.524.156	21.739.393
Vivienda		13.779.501	13.178.087
Microcrédito		2	2
Empleados (vivienda y consumo)		531.587	498.298

PASIVOS	Nota	2022	2021
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	(21)	<b>\$ 69.145.364</b>	<b>\$ 59.165.936</b>
Vista		40.582.668	41.143.827
Plazo		28.562.696	18.022.109
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(22)	3.204.093	3.696.625
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)</b>		<b>\$ 10.191.286</b>	<b>\$ 3.454.783</b>
De negociación	(24)	10.191.286	3.454.783
<b>Obligaciones financieras</b>			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(23)	5.370.684	2.974.166
<b>Impuestos</b>			
Impuestos diferidos, neto.	(30)	-	102.388
Impuestos corrientes pasivos	(30)	289.124	150.670
Pasivos por otros impuestos	(30)	177.948	140.663
Pasivos estimados y provisiones	(28)	330.001	284.833
Cuentas por Pagar	(25)	802.359	712.760
Beneficios a empleados	(29)	300.035	250.005

Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero. neto		(2.997.070)	(3.013.947)
<b>Intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)</b>	( 9 )	<b>\$1.401.952</b>	<b>\$1.111.489</b>
Comercial		598.571	261.032
Consumo		807.570	627.935
Vivienda		467.829	422.906
Microcrédito		6	-
Empleados (vivienda y consumo)		3.230	3.217
Otros Intereses cartera		8.189	5.602
Deterioro Intereses y otros conceptos de cartera de crédito y leasing financiero. neto		(483.443)	(209.203)
<b>Otros</b>		<b>\$2.768.135</b>	<b>\$2.593.047</b>
Cuentas por cobrar, neto	( 14 )	1.249.697	1.246.726
Anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	( 20 )	203.561	139.803
Inversiones en negocios conjuntos	( 18 )	183.496	179.764
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	( 15 )	108.349	58.932
Propiedad y equipo, neto	( 16 )	662.455	671.941
Activo por derecho de uso	( 10 )	98.757	109.124
Activos intangibles, neto	( 17 )	184.918	139.621
Impuestos diferidos activos, netos	( 30 )	21.426	-
Activos por otros impuestos	( 30 )	647	735
Gastos pagados por anticipado	( 20 )	47.252	38.691
Otros activos, neto	( 19 )	7.577	7.710
<b>Total Activos</b>		<b>\$99.580.303</b>	<b>\$79.916.456</b>

Otros pasivos	( 27 )	265.604	339.399
Titulos de Inversion en Circulación	( 26 )	2.676.790	2.388.531
Pasivos por derechos de uso		107.313	115.796
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$92.860.601</b>	<b>\$73.776.555</b>

<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado	( 31 )	89.779	89.779
Reservas	( 32 )	4.092.577	3.643.354
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Resultado del ejercicio	( 33 )	1.026.275	890.240
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		107.922	111.308
Otros resultado integral (ORI)	( 34 )	742.615	744.506
Reserva artículo 6 Ley 4/80		506	506
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>6.711.624</b>	<b>6.131.643</b>
Interes Minoritario		8.078	8.258
<b>Total Patrimonio</b>		<b>6.719.702</b>	<b>6.139.901</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>99.580.303</b>	<b>79.916.456</b>

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

  
Esther Dafaue Velazquez  
Representante Legal (1)

**LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA**  
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

**GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA**  
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)

## 2.2 Estado consolidado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2022	2021
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	( 37 )		
<b>Cartera de créditos</b>		<b>\$ 6.884.123</b>	<b>\$ 4.646.921</b>
Consumo		2.588.794	2.117.570
Comercial		2.099.150	820.478
Vivienda		975.824	858.606
Tarjeta de Credito		595.987	404.305
Microcredito		6	-
Factoring		86.515	32.681
Leasing Financiero		178.691	101.411
Leasing Habitacional		359.156	311.870
<b>Gastos por intereses</b>		<b>(3.303.900)</b>	<b>(1.382.211)</b>
Cuentas de Ahorro		(1.165.190)	(277.173)
Certificados de depósito a término y reajuste de la unidad de valor real		(1.887.264)	(1.019.432)
Bancos y Obligaciones Financieras		(251.446)	(85.606)
<b>Total ingresos por intereses, neto</b>		<b>\$ 3.580.223</b>	<b>\$ 3.264.710</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>	( 38 )		
Ingresos por comisiones		839.175	658.723
Gastos por comisiones		(474.309)	(440.984)
<b>Total ingresos por comisiones, neto</b>		<b>\$ 364.866</b>	<b>\$ 217.739</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>	( 38 )		
<b>Títulos valores</b>		<b>2.457.055</b>	<b>932.789</b>
<b>Derivados</b>		<b>49.024.753</b>	<b>20.454.645</b>
<b>Enajenaciones</b>		<b>338.474</b>	<b>173.625</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	(39)		
<b>Títulos valores</b>		<b>(2.232.348)</b>	<b>(834.748)</b>
<b>Derivados</b>		<b>(49.554.303)</b>	<b>(20.595.124)</b>



<b>Enajenaciones</b>		<b>(286.319)</b>	<b>(141.362)</b>
<b>Total Ingresos de Operación</b>		<b>\$ (252.688)</b>	<b>\$ (10.175)</b>
<b>Actividades en operaciones conjuntas</b>	( 38 )	<b>\$ 1.304</b>	<b>\$ 880</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS</b>			
<b>Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero. neto</b>		<b>(1.446.561)</b>	<b>(1.183.984)</b>
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.487.946	1.786.026
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.934.507)	(2.970.010)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(8.193)	(21.823)
Recuperación activos financieros de inversión		3.990	200
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		1.532	(83)
Recuperación de otros deterioros		215.601	226.183
<b>Total deterioro de activos, neto</b>		<b>\$ (1.233.631)</b>	<b>\$ (979.507)</b>

<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>Otros ingresos de operación</b>	( 38 )	<b>\$ 177.329</b>	<b>\$ 194.072</b>
<b>Otros gastos de operación</b>	( 39 )	<b>\$ (2.226.430)</b>	<b>\$ (1.835.027)</b>
<b>Diferencia en cambio. neta</b>	( 38 )	<b>\$ 1.169.412</b>	<b>\$ 483.266</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$ 1.580.385</b>	<b>\$ 1.335.958</b>
Impuesto sobre la renta	( 30 )	(743.171)	(469.241)
Impuesto diferido	( 30 )	190.452	25.082

<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>\$ 1.027.666</b>	<b>\$ 891.799</b>
<b>Resultado del ejercicio atribuible a:</b>			
<b>Propietarios de la controladora</b>		\$ 1.026.275	\$ 890.240
<b>Participaciones no controladoras</b>		1.391	1.559
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>\$ 1.027.666</b>	<b>\$ 891.799</b>
<b>Utilidades por acción ordinaria (en pesos)</b>			
Básica	( 33 )	71	62

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Esther Dafaue Velazquez  
Representante Legal (1)

**LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA**  
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

**GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA**  
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.****2.3 Estado consolidado de otros resultados integrales**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2022	2021
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	33	<b>\$1.027.666</b>	<b>\$891.799</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</b>			
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas		95	142
Impuesto Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(13.036)	34.754
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(2.234)	15.268
Impuesto sobre nuevas mediciones de activos financieros		11.885	16.024
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero		106.677	12.468
Pérdida en participaciones no controladas		(26.786)	(52.214)
<b>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>		<b>76.601</b>	<b>26.442</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:</b>			
Pérdida por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(31.897)	(51.244)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		16.266	31.243
Impuesto Sobre coberturas de flujos de efectivos		(6.404)	(10.418)
Sobre aplicación de IFRS9		(56.457)	(24.023)
<b>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>		<b>(78.492)</b>	<b>(54.442)</b>
<b>Total otro resultado integral neto de impuestos</b>	34	<b>\$(1.891)</b>	<b>\$(28.000)</b>
<b>Total resultado integral del periodo</b>			

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Esther Dafaúce Velazquez  
Representante Legal (1)

LUZ MARINA  
GUTIERREZ  
PERILLA

Firmado digitalmente  
por LUZ MARINA  
GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27  
21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

GLORIA  
MARGARITA  
MAHECHA GARCIA

Digitally signed by GLORIA  
MARGARITA MAHECHA  
GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10  
-05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



## 2.4 Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021	Nota	Capital Suscrito y Pagado				Reservas	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio de los accionistas
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Número	Valor										
<b>Saldos al 01 de enero de 2020</b>		<b>479.760</b>	<b>\$2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$86.785</b>	<b>\$3.408.311</b>	<b>\$651.950</b>	<b>\$461.405</b>	<b>\$88.917</b>	<b>\$26.045</b>	<b>\$772.506</b>	<b>\$506</b>	<b>\$5.499.419</b>	<b>\$8.804</b>	<b>\$5.508.223</b>
Participación no controladora (interés minoritario)															
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(461.405)	461.405	-	-	-	-	-	-
Reservas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81
Valorización		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
Utilidad (perdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.118)	(2.118)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-	-	-	-	-	(234.806)	-	-	-	(234.806)	-	(234.806)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	235.043	-	-	(235.043)	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(33)	-	-	-	-	-	-	890.240	-	-	-	-	890.240	1.559	891.799
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	296	-	-	296	-	296
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	(521)	-	(521)
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	581	-	-	581	-	581
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		-	-	-	-	-	-	-	-	4.434	-	-	4.434	-	4.434
Otros resultados integrales:	(34)														
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.243	-	31.243	-	31.243
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.268	-	15.268	-	15.268
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	142	-	142	-	142
Pérdida de participaciones no controladas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.214)	-	(52.214)	-	(52.214)
Pérdida por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.244)	-	(51.244)	-	(51.244)
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero		-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.468	-	12.468	-	12.468

Impuesto diferidos netos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.337	-	16.337	-	16.337
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>479.760</b>	<b>\$2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$86.785</b>	<b>\$3.643.354</b>	<b>\$651.950</b>	<b>\$890.240</b>	<b>\$80.473</b>	<b>\$30.835</b>	<b>\$744.506</b>	<b>\$506</b>	<b>\$6.131.643</b>	<b>\$8.258</b>	<b>\$6.139.901</b>
Participación no controladora (interés minoritario)															
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(890.240)	890.240	-	-	-	-	-	-
Reservas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Valorización		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95)	(95)
Utilidad (perdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.558)	(1.558)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-	-	-	-	-	(446.019)	-	-	-	(446.019,00)	-	(446.019)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	449.223	-	-	(449.223)	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(33)	-	-	-	-	-	-	1.026.275	-	-	-	-	1.026.275,00	1.391	1.027.666
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	7.715	-	-	7.715,00	-	7.715
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(4.031)	-	-	(4.031,00)	-	(4.031)
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		-	-	-	-	-	-	-	-	(2.068)	-	-	(2.068,00)	-	(2.068)
Otros resultados integrales:	(34)														
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.266	-	16.266,00	-	16.266
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.234)	-	(2.234,00)	-	(2.234)
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	95	-	95,00	-	95
Pérdida de participaciones no controladas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.786)	-	(26.786,00)	-	(26.786)
Pérdida por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.897)	-	(31.897,00)	-	(31.897)
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero		-	-	-	-	-	-	-	-	-	106.677	-	106.677,00	-	106.677
Impuesto diferidos netos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.012)	-	(64.012,00)	-	(64.012)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>479.760</b>	<b>\$2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$86.785</b>	<b>\$4.092.577</b>	<b>\$651.950</b>	<b>\$1.026.275</b>	<b>\$75.471</b>	<b>\$32.451</b>	<b>\$742.615</b>	<b>\$506</b>	<b>\$6.711.624</b>	<b>\$8.078</b>	<b>\$6.719.702</b>

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Esther Dafaucé Velázquez  
Representante Legal (1)

LUZ MARINA  
GUTIERREZ  
PERILLA

Firmado digitalmente  
por LUZ MARINA  
GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27  
21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

GLORIA  
MARGARITA  
MAHECHA GARCIA

Digitally signed by GLORIA  
MARGARITA MAHECHA  
GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10  
-05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.****2.5 Estado consolidado de flujos de efectivo**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2022	2021
<b>Saldo al comienzo del periodo</b>	<b>\$ 11.029.678</b>	<b>\$ 6.266.488</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(10.237.757)	(4.811.075)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	(770.131)	8.045.366
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	10.540.196	(1.172.354)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	1.672.814	988.639
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	(684.942)	418.799
Pagos a proveedores y a empleados	(4.413.082)	(4.191.408)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	5.738.541	4.288.152
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(3.054.781)	(1.297.187)
Impuesto a la renta	(744.097)	(434.727)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(955.041)	(703.293)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	891.283	625.930
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>(2.016.997)</b>	<b>1.756.842</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	(621.774.201)	(233.284.106)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	618.840.755	235.352.358
Dividendos recibidos	47.634	19.900
Adquisición de propiedades y equipo	(36.397)	(50.723)
Precio de venta de propiedades y equipo	12.258	39.346
Entradas de efectivo relacionada con actividades de inversión	249.445	190.030
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión</b>	<b>(2.660.506)</b>	<b>(2.266.805)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(3.350.857)	(4.569.924)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros	5.057.446	4.656.562
Dividendos pagados a los propietarios	(461.263)	(266.267)



Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	398.226	98.485
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>1.643.552</b>	<b>(81.144)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:</b>		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	2.316.969	820.687
<b>SALDOS AL FIN DEL PERIODO</b>	<b>\$10.312.696</b>	<b>\$11.029.678</b>

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Esther Dafaue Velazquez  
Representante Legal (1)

**LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA**  
Firmado digitalmente:  
por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

**GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA**  
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



# 3. Notas a los Estados Financieros Consolidados



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de diciembre de 2022

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)

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

# 1. Entidad Reportante

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia S.A.”), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante “el Grupo” del que hacen parte las subordinadas del Banco, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación de la Matriz, reporta estados financieros consolidados para las siguientes compañías:

**BBVA Colombia S.A.** es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede

ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia o SFC”) mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 507 y 511 oficinas para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Incluye sucursales, In house, centros de servicio, agencias

y extensiones de caja localizados en 123 ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2022	2021
Sucursales	360	360
In house	87	85
Centros de servicio	6	7
Agencias	29	31
Extensiones de caja	25	28
<b>Total oficinas</b>	<b>507</b>	<b>511</b>

El Banco es subsidiaria del Banco Bilbao Vizcaya Argentina S.A. España (76% de participación), el cual forma parte del Grupo BBVA.

El Banco y sus subsidiarias tienen a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a 5.430 y 5.434 funcionarios, respectivamente.

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

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

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentina Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 tenía 142 y 119 empleados, respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley

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

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante “la Comisionista”) se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia 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 es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 tenía 35 y 31 emplea-

dos respectivamente, su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la información financiera de las entidades consolidadas era la siguiente:

Entidad	2022				2021			
	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	RESULTADO	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	RESULTADO
BBVA COLOMBIA	\$99.238.481	\$(93.071.570)	\$(6.166.911)	\$917.960	\$79.516.659	\$(73.829.357)	\$(5.685.302)	\$895.242
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.S	116.842	(12.112)	(104.730)	23.842	117.116	(8.602)	(108.514)	26.898
BBVA VALORES S.A	45.206	(3.267)	(41.939)	1.494	43.777	(2.345)	(41.432)	1.483
<b>Total</b>	<b>\$99.400.529</b>	<b>\$(93.086.949)</b>	<b>\$(6.313.580)</b>	<b>\$943.296</b>	<b>\$79.677.552</b>	<b>\$(73.840.304)</b>	<b>\$(5.835.248)</b>	<b>\$923.623</b>

Eliminaciones Consolidadas:

Descripción	2022			2021		
	BBVA	BBVA Fiduciaria	BBVA Valores	BBVA	BBVA Fiduciaria	BBVA Valores
Eliminaciones consolidado	(\$ 35.820)	\$ 33.000	\$ 2.820	\$ (31.904)	\$ 16.252	\$ 15.652
Eliminación patrimonial	(119.474)	82.635	36.839	(117.991)	82.635	35.356
Interés minoritario (patrimonio)	-	(5.747)	(2.331)	-	(5.955)	(2.303)
Interés minoritario (resultados)	-	(1.308)	(83)	-	(1.476)	(82)

Los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias, se ajustan, respecto de los estados financieros separados y/o individuales de BBVA Colombia, debido

a que se incluyen políticas contables aplicables al Grupo, bajo el marco técnico normativo vigente en Colombia para la preparación de los estados financieros consolidados.

## 2.

# Bases de preparación y presentación de estados financieros consolidados

## 2.1 Declaración de cumplimiento

El Grupo, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022, preparó sus estados financieros consolidados de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante “NCIF”), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018, así como la incorporación de la modificación a la NIIF 16 de arrendamiento: reducción del alquiler relacionado con el Covid-19 en 2020; salvo por lo dispuesto por la reglamentación técnica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Grupo en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

**Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia** – establece la forma en la que debería aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF e incluye, entre otros:

Aplicable para entidades sujetas a vigilancia o los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas generadas en la aplicación por primera vez de NCIF no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.

En caso de que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico y, en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, deberá adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente, dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2)

meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

**Circular Externa No. 037 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia** – la entidad matriz deberá ajustar los estados financieros consolidados preparados con NCIF plenas, para incluir la diferencia entre el valor de las provisiones de la cartera de créditos reconocidas en los estados financieros consolidados por la metodología de pérdida esperada y en los estados financieros individuales y/o separados del Grupo por la metodología de pérdida generada, en los mismos términos de las instrucciones establecidas en el numeral 1.5 de la circular externa 036 de 2014.

Por lo anterior, el ajuste a la cartera de créditos consolidada y su impacto reconocido en el ORI de los estados financieros consolidados deberá realizarse y registrarse permanentemente.

**Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015** – mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

**Libro 2 del Decreto 2420 de 2015**, según modificaciones en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016 – mediante el cual se establece que las participaciones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 emitida por el Congreso de la República.

Adicionalmente, mediante este decreto también se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 – Beneficios a empleados deben corresponder al Decreto 2783 de 2001 emitido por Ministerio de Hacienda y Crédito Público, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

**Decreto 2131 de 2016 emitido por el Ministerio de comercio** – mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

**Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018** - esta circular establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado, posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario (Ver Notas 7 y 13).

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

**Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo** – por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones para: NIIF 17 Contratos de seguros. NIIF 9 Instrumentos financieros, NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración, NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar. NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes. NIIF 3 referencia el marco conceptual, NIC 16 Propiedad, planta y equipo, ingresos antes del uso previsto. NIC 37 Contratos onerosos – costos incurridos en el cumplimiento de un contrato. NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas in-

ternacionales de información financiera. NIIF 9 Honorarios en la prueba del ‘10 por ciento’ para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros.

**Decreto 1611 de 2022 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo** – por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones”, NIC 8 Definición de estimaciones contables, NIC 1 Información a revelar sobre políticas contables, NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021, NIC 12 Impuestos diferidos con activos y pasivos que surjan de una transacción única.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

**Aprobación de Estados Financieros Consolidados** - los estados financieros consolidados del Grupo, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 27 de febrero de 2023 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. La Asamblea General de Accionistas está programada para el 27 de marzo de 2023.

## 2.2 Criterios de Consolidación

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

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

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

ríodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

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

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

### Intereses minoritarios:

Entidad	2022	2021
BBVA Asset Management S.A.	\$(5.747)	\$(5.955)
BBVA Valores S.A.	(2.331)	(2.303)
<b>Total</b>	<b>\$ (8.078)</b>	<b>\$ (8.258)</b>

El Banco consolidó sus subsidiarias en las que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 tenía la siguiente participación:

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

## 2.3. Base de medición

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

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

El Grupo ha aplicado las políticas contables descritas en la Nota 3 y los juicios y estimaciones descritos en la Nota 2.5.

## 2.4 Moneda funcional y de presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros consolidados en pesos colombianos que es su moneda

funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los estados financieros consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y han sido redondeadas a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

## 2.5. Juicios y estimaciones

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

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

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward looking (Nota 11).



# 3.

## Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, son las mismas aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados y auditados al 31 de diciembre de 2021.

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo clasifica como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (incluyendo el Banco Central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Grupo clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).
- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, todas las posiciones mantenidas como operaciones de mercado monetario cumplen con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo (Nota 8).

### 3.2 Operaciones del mercado monetario y relacionadas

Las operaciones de reporto (repos), simultaneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo "IBR" (Indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano), que refleja el precio al que los

bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen cuentas de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

### 3.3 Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, que a su vez es la moneda de presentación. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada período que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

1. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del período que se informa.
2. Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
3. Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio, en el estado consolidado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de \$4.810,20 y \$3.981,16 por USD\$1, respectivamente.

### 3.4 Garantías financieras

Las garantías financieras prestadas se reconocen inicialmente con el registro de un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, posteriormente se analizan periódicamente (semestralmente) con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión.

El valor de las garantías colaterales posteriormente tendrá una valoración conforme a lo estipulado contractualmente para esta operación. Dependiendo de la variación del umbral, se ajusta en resultados el ingreso o el gasto.

Si los clientes presentan incumplimiento de las obligaciones derivadas con terceros de un aval o garantía bancaria

emitida por el Banco, se reconoce un activo valorado por riesgo de crédito, la cual está determinada por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros y se reconoce una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del árbol de decisión.

### 3.5 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen y de acuerdo con los criterios del modelo de negocio. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado consolidado de resultados.

#### **Clasificación y medición de instrumentos financieros**

- el Grupo clasifica los activos financieros según su medición posterior atendiendo los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9 dentro de las siguientes categorías:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI).

- Valor razonable con cambios en resultados.

Esta clasificación se realiza de acuerdo con el modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y la evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros se miden a **costo amortizado** si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas, cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Es decir, cumple con el Test SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses).

El **principal** es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El **interés** comprende la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como por un margen de ganancia.

Los activos financieros se miden a **valor razonable con cambios en otro resultado integral**, si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas, cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente (cumple con el Test SPPI).

Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son trasladadas al estado consolidado de resultados al momento de su realización.

El resto de activos financieros que no se midan a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el ORI, se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Para los instrumentos de patrimonio, en el momento del reconocimiento inicial se decide de manera irrevocable medir los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado integral – ORI.

Los pasivos financieros se clasifican medidos posteriormente a costo amortizado, excepto los pasivos financieros a valor razonable, tales como los derivados pasivos.

**Método de la tasa de interés efectiva** - el método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**Compensación de instrumentos financieros** - los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Consolidado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

**Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**- los activos y pasivos registrados se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe en el ingreso o gasto según

su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

**Deterioro de Activos Financieros** – el modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Para los activos se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.

El Grupo reconoce en cada fecha de presentación, la medición de la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, cuando el riesgo crediticio del activo financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. La evaluación se realiza sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, ajustada por factores forward looking. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

Cuando el incremento del riesgo crediticio no es significativo, se mide la corrección de valor por pérdidas del activo

financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

El Grupo evalúa en cada fecha de presentación, si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de la cartera de créditos desde el reconocimiento inicial y reconoce en el Otro Resultado Integral, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el monto de las pérdidas crediticias esperadas (o cuando hay lugar a reversiones).

**Definición de incumplimiento:** el incumplimiento es clave en la estimación de los parámetros de riesgo y el cálculo de provisiones. El incumplimiento se presenta en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Hay evidencia objetiva y sustancial de deterioro, es decir, impago por más de 90 días, con un monto mínimo de materialidad.
- Mora subjetiva: se entiende como créditos en mora subjetiva, todas aquellas operaciones que quedan calificadas con nivel regulatorio local "CC".

Adicionalmente al criterio de vencimiento, se incluye como default o incumplimiento todos aquellos casos en los cuales sea poco probable que un deudor pague sus obligaciones. Los siguientes casos se toman como indicadores de improbabilidad de pago:

- Venta de obligaciones de crédito: si el Banco vende alguna obligación crediticia de un cliente, las demás obligaciones de crédito relacionadas con el cliente se consideran como una pérdida económica y, por lo tanto, la operación puede ser clasificada como default.

- Calificación de arrastre: se consideran en default o incumplimiento operaciones afectadas por criterio de arrastre local.
- Refinanciación en dificultades o en período de cura.
- Bancarrota del deudor, evitando o retrasando el pago de sus obligaciones de crédito al Banco.

El modelo de pérdidas esperadas se aplica a préstamos o instrumentos de deuda, medidos al costo amortizado y a partidas registradas fuera del balance, incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de créditos y garantías financieras.

**Baja de balance de instrumentos financieros** – la baja en cuentas de activos financieros, en el Estado Consolidado de Situación Financiera, se da cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando se transfieren a terceros los riesgos y beneficios que lleva implícito el activo, y la transferencia cumple con los requisitos de baja en cuentas.

En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja en el estado consolidado de situación financiera, reconociendo simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia. Se considera que el Grupo transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios, si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos.

Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja en el estado consolidado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja), como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo, previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del balance cuando se han extinguido las obligaciones para el Grupo.

### *Activos Financieros en títulos de deuda por Inversión*

Para los estados financieros consolidados, se aplican los criterios de clasificación y medición de los títulos de deu-

da por inversión establecidos en la NIIF 9, teniendo en cuenta su modelo de negocio para gestionar los activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en tres grupos:

**Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado** - se gestionan en el Grupo dentro del modelo de negocio que tiene como propósito principal obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Estos activos son clasificados a valor razonable con cambios en resultados y el portafolio está representado en valores o títulos de deuda, los cuales el Grupo valora con el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. Para los casos excepcionales en que no exista valor razonable determinado en el día de la valoración, tales títulos se valoran diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.

El área de Global Markets es el área interna del Grupo que tiene la atribución de gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones negociables.

**Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI** - el Grupo los mantiene en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses y pueden ser vendidos para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. El Grupo considera que estos valores se gestionan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de valores.

Los títulos categorizados en disponibles para la venta, de acuerdo con los términos contractuales, dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Por lo tanto, estos activos se han clasificado como activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral según la NIIF 9.

**Títulos a costo amortizado** - los títulos de deuda por inversión, que antes se clasificaban como mantenidos hasta el vencimiento, ahora se clasifican a costo amortizado. El Grupo tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses. Su valoración se realiza diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce en los estados financieros consolidados, los intereses y deterioro calculado.

**Deterioro de las inversiones a costo amortizado:** el Grupo evalúa al final de cada período si existen indicios de deterioro de las inversiones a costo amortizado. El monto de la pérdida se determina calculando la diferencia entre el importe en libros de la inversión y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva de la fecha de reconocimiento inicial de la inversión. El importe en libros de la inversión

se disminuye mediante una cuenta correctora contra el resultado del período. Posteriormente, si se evidencia recuperación se ajusta la pérdida por deterioro reconocida contra el resultado del período.

El área Gestión Financiera COAP es el área interna del Grupo con la atribución para gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones clasificadas en disponibles para la venta y a costo amortizado.

**Reconocimiento inicial de las inversiones en títulos de deuda:** las inversiones en títulos de deuda en el momento del reconocimiento inicial se miden por el valor razonable.

**Medición posterior de las inversiones en títulos de deuda:** la medición posterior de las inversiones en títulos de deuda se define de acuerdo con la clasificación que se asigne, en tres categorías: valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en el ORI y a costo amortizado, de acuerdo con la definición del modelo de negocio del Grupo requerido en la NIIF 9.

**Valoración de inversiones** – la valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental la determinación (medición), el registro contable y la revelación del mercado del valor razonable al cual un título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

Los valores de deuda se valoran teniendo en cuenta la clasificación prevista y los criterios establecidos en la NIIF

9, a valor razonable, tomando los precios publicados por proveedores según el nivel de jerarquía de valor razonable y a costo amortizado.

**Criterios para la valoración de inversiones** - la determinación del valor razonable de un título o valor, considera todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones establecido en la NIIF 13, y para todos los casos: objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanentes.

**Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma** - la valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de las inversiones se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración.

**Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en ORI:** para los instrumentos de patrimonio se aplican las técnicas de medición establecidas en la NIIF 13 utilizando los criterios de la jerarquía del valor razonable, con base en el modelo interno de descuento de flujos de ingresos, en razón a que estas acciones no cotizan en ningún mercado secundario y no se cuenta con un precio de mercado disponible.

El Grupo realiza una estimación del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado consolidado de Resultados y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

de cada entidad participada, con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros.

Este flujo de dividendos se descuenta a valor presente, al igual que la perpetuidad, asumiendo una participación por tiempo indefinido en la entidad participada, y así estimar el valor razonable de la misma.

Para todas las cifras de los estados financieros bajo análisis, se toman los datos reales de cierre de tres años anteriores a la fecha de análisis y, a partir del año actual, se estiman las cifras con una frontera de cinco años más, de acuerdo con los criterios que presentamos a continuación.

Esta valoración se ajusta trimestralmente, de acuerdo con los estados financieros periódicos publicados por la entidad participada, para comparar la estimación realizada para el siguiente año con lo ejecutado en cada línea del Balance y Resultados, con el objetivo de garantizar que la valoración sea muy precisa. Los resultados de la valoración de estas inversiones se registran en la cuenta de otro resultado integral.

El Grupo evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro de las inversiones participadas no controladas, aplicando el modelo interno descrito anteriormente.

### 3.6 Inversiones en acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes

requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide, a su vez, en operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados, y en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos y pasivos netos.

Las inversiones en acuerdos conjuntos se miden por el método de participación patrimonial de acuerdo con los criterios de la NIC 28. La inversión inicialmente se reconoce al costo y se valora posteriormente por los cambios en la parte del Grupo del activo neto (patrimonio) de la participada.

El Grupo tiene una operación conjunta con la Compañía de Financiamiento Comercial RCI Colombia perteneciente al Grupo Renault, con una participación del 49% que se registra en resultados los ajustes por el resultado del período de la participada y en Otro Resultado Integral – ORI reconoce los ajustes por el método de participación patrimonial de los demás conceptos del activo neto.

### 3.7 Instrumentos financieros derivados

El Grupo suscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de cambio, intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. En la Nota 14 se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados. El Grupo continúa

aplicando la NIC 39 para las operaciones de cobertura de derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado, según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Consolidado de Resultado inmediatamente, a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de estados financieros, revelación y reporte de información, el Grupo debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC ('Over The Counter') o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados Over The Counter o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) criterios siguientes:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación;
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA;
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación;
- Garantías asociadas a la operación;
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda;
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA; y
- Los demás que el Banco considere relevantes.

### 3.8 Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales se tratan como derivados separados cuando cumplen con la

definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no registraba saldo por derivados implícitos.

### 3.9 Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo, se trata contablemente con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 para la contabilidad de coberturas.

El Grupo designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales pueden incluir derivados implícitos (si los hubiese) y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura

junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura.

Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluye la forma en que la entidad medirá la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Nota 12 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

**Cobertura del valor razonable** - los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta se reconocen en el

estado consolidado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta, contra el estado de resultados consolidado.

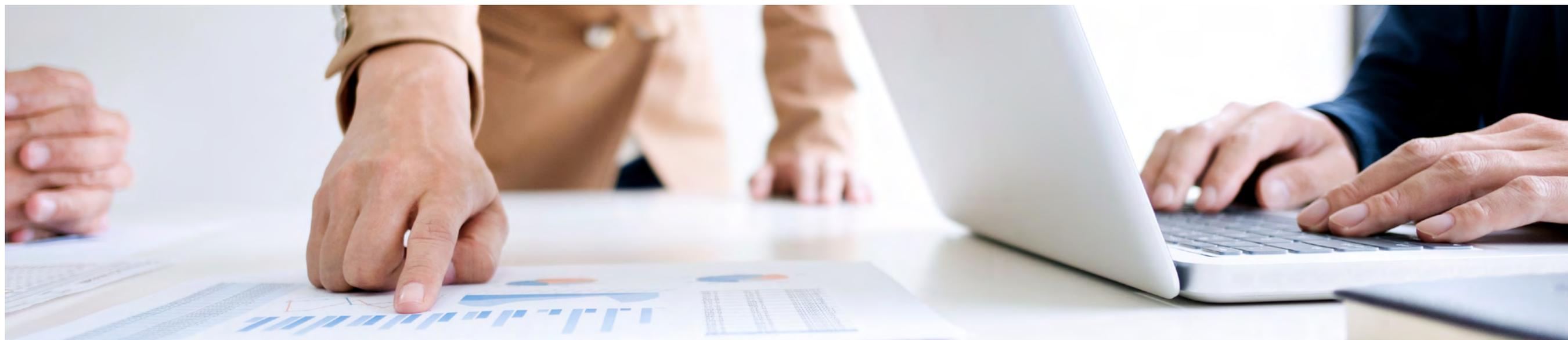
La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

**Coberturas del flujo de efectivo** - la parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea de "otras ganancias y pérdidas" de operación.

- Los montos previamente reconocidos en Otro Resultado Integral y acumulados en el patrimonio se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma

línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero, o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.

- La contabilización de coberturas se interrumpirá cuando el Banco revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expire, o sea vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio, continuará en el patrimonio y se reconocerá cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.



### 3.10 Cartera de créditos

El Grupo teniendo en cuenta que su objetivo principal es la colocación y recaudo de la cartera de clientes, de acuerdo con los términos contractuales, ha determinado clasificar la cartera de créditos "A costo amortizado", dado que se cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses del saldo pendiente.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. Se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor de la transacción), más los costos de transacción que sean directamente atribuibles.

Los costos directamente atribuibles a la cartera de inversión crediticia están conformados principalmente por el concepto de fuerza de ventas del Banco. Se identifica específicamente el contrato sobre el que se paga el importe por éste concepto y se difiere en la vida de cada línea de negocio (hipotecario, comercial, consumo y microcrédito).

Los créditos tienen opción de pago anticipado total o parcialmente, en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de pagos anticipados parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

#### *Modalidades de la cartera de créditos*

**Cartera de vivienda** - registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para

la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual.

**Cartera de consumo** - registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito.

**Cartera comercial** - créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

**Cartera microcrédito** – créditos constituidos por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

#### *Deterioro de valor*

El objetivo del modelo es reconocer las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos financieros para los cuales se han producido aumentos significativos en el riesgo de crédito, desde el reconocimiento inicial, ya sea evaluado individual o colectivamente, considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que es forward looking.

Las pérdidas esperadas se miden en función del riesgo de default en alguno de los dos horizontes temporales que se tienen en cuenta, dependiendo de si el riesgo de crédito del cliente ha aumentado significativamente desde la originación.

Si la calidad del crédito **no se ha deteriorado significativamente** desde el reconocimiento inicial, o si el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte, se establecerá en stage 1 ('Performing') y las provisiones se basarán en una pérdida esperada calculada a 12 meses.

Si la calidad crediticia **se ha deteriorado significativamente** desde el reconocimiento inicial, pero no hay evidencia objetiva de un evento crediticio, el activo estará en stage 2 ('Under performing'), pero si hay evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte el activo se dejará en stage 3 ('Non performing'). En estos dos casos se calcularán pérdidas esperadas por el tiempo restante para la finalización de la operación.

### Transfer logic

Como se establece inicialmente, las pérdidas crediticias esperadas se calculan como una pérdida a 12 meses o una pérdida con criterio lifetime, según se presente un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de la operación con respecto a la fecha de análisis.

Para evaluar el nivel de exposiciones es necesario realizar una segmentación de la cartera, de acuerdo con el posible margen de riesgo del cliente o contrato, en el stage correspondiente. La evaluación del transfer logic a Stage 2, está definida por factores cuantitativos y cualitativos, así:

La NIIF 9 indica que “un cambio dado, en términos absolutos, en el riesgo de incumplimiento será más significativo para un instrumento financiero con un riesgo inicial menor que un instrumento financiero con un mayor riesgo inicial de ocurrencia”.

Aunque NIIF 9 no obliga al uso de una probabilidad explícita de incumplimiento para realizar esta evaluación, el análisis cuantitativo se basa en la comparación de la PD lifetime con la PD de originación ajustada para que sea posible una comparación significativa. El ajuste debe asegurar que el período no es el mismo en la fecha de reporte y en la fecha de originación. La PD de originación debe ajustarse para considerar la vida remanente del crédito a la fecha de referencia. Para el stock inicial, dado que no existen PD de originación con metodología NIIF9, se propone un enfoque alternativo.

En algunos casos, la modificación de un activo financiero da como resultado el reconocimiento de un activo financiero nuevo y modificado. Cuando esto ocurre, la fecha de la modificación se considera como la fecha del reconocimiento inicial de ese activo financiero. Esta fecha debe ser considerada como la fecha de originación de la operación.

Las operaciones que presenten un aumento significativo del valor de la PD actual, en comparación con el valor de la PD de originación, serán transferidas a stage 2. Se definió que deben cumplirse dos condiciones para llevar a cabo esa transferencia:

- Incremento relativo de la PD mayor a X%.
- Incremento absoluto de la PD superior a Y%.

Los dos incrementos deben ser inferiores a unos valores (X, Y) que se definen con un análisis de sensibilidad, basado en un proceso de variación de umbrales.

De acuerdo con NIIF 9, el transfer depende de algunos indicadores, los cuales se incluyen en el análisis cuantitativo. No obstante, otros no se encuentran capturados en este proceso, por lo tanto, deben incluirse a través del criterio cualitativo.

Según este criterio, si se cumplen algunas condiciones, el contrato debe ser transferido a la stage 2, de la forma que se describe a continuación:

- Incumplimiento mayor a 30 días y menor a 91 días.
- Encontrarse en los niveles 1 y 2 de Watch List.

- Operaciones refinanciadas y reestructuradas, que hayan cumplido con un año de tasa de cura luego de la reestructuración, con un pago regular y efectivo.

En stage 3 se incluirá todo lo que se haya clasificado como default.

### Segmentación

Para evaluar el staging de las exposiciones y medir las provisiones por pérdidas en forma colectiva, se considera importante agrupar las exposiciones en segmentos / risk drivers sobre la base de las características compartidas de riesgo de crédito. La selección de los risk drivers para la estimación de la PD es clave. Para fines de staging, cuanto más granular sea la segmentación, mejor para evitar la transferencia de exposiciones enormes de stage 1 a stage 2. Para evaluar las provisiones, las distintas segmentaciones y los risk drivers permitirán reflejar las diferencias en PDs, una mejor discriminación, y así podrán conducir a un mejor cálculo del monto de pérdida esperada.

Hay algunos risk drivers mínimos que se toman en cuenta, demostrando que el comportamiento de default es claramente diferente entre ellos:

- Días vencidos.
- Nivel de watchlist (para la cartera mayorista).
- Reestructurados.

La selección final de los risk drivers requiere de un análisis adicional para determinar si son relevantes, evaluando si hay suficiente discriminación y si se apoya con suficientes

datos. Es necesario realizar un análisis conjunto de los risk drivers para tener en cuenta la discriminación conjunta. La combinación final debe conducir a diferentes grupos homogéneos, cada uno de los cuales tendrá una estructura temporal de PD y LGD diferente.

Adicionalmente, se han establecido unas familias, a partir de la gestión definida para cada una de las carteras del Banco, las cuales tienen como objetivo hacer agrupaciones de operaciones que comparten características similares.

Las familias definidas son las siguientes, incluyendo los segmentos de Repos y Renta Fija, adicionales a la información crediticia:

Libre Inversión	Hipotecario	Institucional
Rotativo-Particulares	Pyme	Entes Territoriales
Tarjeta-Particulares	Empresas	Entidades Financieras
Libranza	Promotor	Renta Fija
Vehículo	Corporativo	Repos

### Parámetros (PD, LGD, CCF)

**PD:** la PD se refiere a la probabilidad de que un préstamo esté en default dentro de un horizonte temporal específico, que normalmente se fija en 12 meses, dadas ciertas características. La PD es un componente muy importante para calcular la pérdida esperada y evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para calcular la pérdida esperada, se necesitan dos PDs diferentes:

- La PD a 12 meses: es la probabilidad estimada de default que se calcula dentro de los próximos 12 meses (o durante la vida remanente del instrumento financiero, si es inferior a 12 meses).
- La PD Lifetime (LT PD): es la probabilidad estimada de default que se calcula durante la vida remanente del instrumento financiero.

Los principales requisitos de IFRS9 para la medición de PD son los siguientes:

- Requisito lifetime: significa que se debe construir una estructura temporal de PD.
- La PD debe ser 'Point in time' (PIT).
- La PD debe estar condicionada a la expectativa de futuras condiciones macroeconómicas, es decir, incorporando información forward looking.

En el proceso de estimación de la PD, es importante definir el concepto de PD marginal (es la frecuencia de default observada en el intervalo entre  $t$  y  $t + 1$ , que se refiere al número inicial de contratos en  $t = 0$ ), que permite calcular la probabilidad de default en cada momento específico del tiempo. La secuencia temporal de PDs se denomina estructura temporal de PD.

De acuerdo con el alcance de la NIIF 9, las provisiones para contratos en stage 1 se calcularán utilizando el primer año de la estructura temporal de la PD marginal, mientras que

para contratos en stage 2 se utilizará la estructura temporal de PD total.

La estructura temporal se utilizará también en el proceso de 'Transfer logic'. El aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) se puede evaluar comparando la estructura temporal de PD en la originación con la estructura temporal de PD en la fecha de reporte.

**LGD:** es la pérdida si el instrumento financiero está en default. Captura la proporción de la exposición a la pérdida, y se determina a partir de los flujos de efectivo esperados para un instrumento financiero con tales características. Es el complemento de la cantidad recuperada.

La evaluación de la severidad se basa en el cálculo de LGD, utilizando los datos históricos que reflejan mejor las condiciones actuales, segmentando cada cartera por algunos risk drivers considerados como relevantes e incluyendo una proyección en el futuro para tener en cuenta la información forward looking.

La LGD resume todos los flujos de efectivo que se cobran al cliente después del default. Incluye, los costos y las recuperaciones durante el ciclo recuperatorio, incluidos aquellos que provienen de los colaterales. También incluye el valor del dinero en el tiempo, calculado como el valor presente de las recuperaciones netas del costo y las pérdidas adicionales.

Se utiliza un período histórico suficientemente largo para cubrir al menos un período de expansión y de recesión, con el fin de desarrollar un modelo de relación entre la

LGD y el ciclo económico con la recalibración realizada durante el 2020 (en este caso desde enero de 2011 hasta diciembre de 2018 visto a cierre de 2020).

Las bases de datos incluyen:

- Información de ciclos de recuperación en ese período: fecha de default, tipo de default (real - +90 días de vencimiento-, subjetiva, efecto arrastre) flujos de efectivo, fecha de cura, fecha de ejecución hipotecaria, entre otros.
- Información forward looking: la NIIF9 requiere una evaluación de pérdidas esperadas basada en información histórica y actual. Por lo tanto, es necesario predecir cómo evolucionará la economía en el futuro. Para llevar a cabo esta predicción, se utilizan indicadores económicos como el Producto Interno Bruto, la Tasa de Desempleo o el índice de precios al consumidor, entre otros.

Debido al valor del dinero en el tiempo, los flujos de efectivo observados (tanto las recuperaciones como los costos) tienen que ser descontados a la fecha de default y, de acuerdo con NIIF9, la tasa de descuento debe ser la Tasa de Interés Efectiva (EIR) de cada instrumento financiero.

Para obtener una estimación de la LGD, los costos directos del proceso de recuperación (tales como costos de contacto de clientes o gastos legales, entre otros) deben ser incluidos como un flujo de efectivo que reduce la recuperación final. Los costos a incluir son los costos directos del proceso.

En lo que respecta al parámetro de LGD, para los activos en stage 1 sólo se necesita una LGD PIT (incluyendo información forward looking relevante) para contabilizar las pérdidas atribuibles a los próximos 12 meses. En la stage 3, la LGD para carteras en default ya incorpora todas las pérdidas futuras esperadas (ajustadas a las condiciones económicas actuales y futuras). Por el contrario, para los activos en stage 2, donde se deben calcular las pérdidas lifetime, se requerirá una estructura temporal de LGD, lo que implica un parámetro para cada futura fecha de default posible.

En el caso de los activos colateralizados, NIIF 9 establece, que, para estimar las pérdidas crediticias esperadas, la estimación de los déficits de efectivo esperados reflejará los flujos de efectivo esperados de las garantías y otras mejoras crediticias, que forman parte de los términos contractuales y no son reconocidos por separado por la entidad. La estimación de los déficit de efectivo esperados en un instrumento financiero colateralizado que refleja la cantidad y la temporalidad de los flujos de efectivo que se esperan de la ejecución hipotecaria sobre la garantía, menos los costos de obtener y vender el colateral, independientemente de si la ejecución hipotecaria es probable o no.

Los costos indirectos del proceso no tienen que ser incluidos. Sólo deben considerarse los costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación de un activo (o enajenación de un grupo de activos), excluyendo los costos financieros y el impuesto sobre la renta.

**CCF:** la estimación del CCF captura el incremento potencial de la exposición entre la fecha actual y la fecha de default, es decir, el CCF es el porcentaje de saldo fuera de balance que se utilizará antes de la fecha de default.

$$EAD = \text{Dispuesto } t + (CCF * \text{Disponible } t)$$

La EAD estimada corresponde al monto esperado del contrato de un cliente que hoy no está en default y que podría estarlo en los próximos 12 meses.

Así, el CCF empírico de un instrumento financiero es:

$$CCF = \frac{\text{Dispuesto }_{t+k} - \text{Dispuesto }_t}{\text{Disponible }_t}$$

Esta estimación de factores se basa en la experiencia histórica de la entidad. El CCF final se calcula utilizando los CCF de los contratos o de los deudores (dependiendo del enfoque) a través de los estadísticos considerados. Si la media es el estadístico elegido, se pondera en función del número de contratos.

Bajo un enfoque de cliente, la base de datos contiene clientes en default que tienen algún contrato (en default o no default) en la fecha de default del cliente. Se agrupan en intervalos de un año llamados cohortes. Cada cliente en default debe incluirse en cada cohorte que contenga la fecha de default del cliente.

Dentro de cada cohorte se define la misma fecha de referencia para todos los clientes en default, así, para todos los contratos de cada cliente en default.

La base de datos requerida contiene todos los clientes en default y registrar la información necesaria en los 12 meses anteriores al default del cliente de todos los contratos (en default o no default).

Así, se construirán cohortes mensuales, con una duración de un año o menos, que contengan defaults de clientes y cuyas fechas de referencia pertenezcan al final de cada mes, siendo la primera cohorte la más antigua y la última la más reciente. Para aquellas cohortes en las que se encuentra un default, al comienzo, toda la información necesaria (saldo disponible, saldo dispuesto, límite, etc.) de todos los contratos, debe estar disponible para calcular el CCF en cada cohorte.

### *Forward Looking y Modelos Macroeconómicos*

De acuerdo con NIIF9, la pérdida esperada debe ser forward looking, es decir, los parámetros de riesgo de crédito deben incluir proyecciones en el futuro. Los factores macroeconómicos relevantes como el PIB, el índice bursátil, la tasa de interés, los indicadores de empleo, etc., se utilizan para pronosticar parámetros de PD y LGD.

Los pronósticos y modelos de NIIF 9 deben ser consistentes con los utilizados en la planificación de capital (procesos de stress testing / presupuesto). Por lo tanto, para la incorporación de información forward looking, se utilizan los escenarios macro proporcionados por el Área de Re-

search, que se actualizan trimestralmente. Los que ya están en uso para esos fines, y los modelos deben estar en línea con los que se utilizan para las pruebas de resistencia.

El enfoque para incluir la información forward looking en PDs consiste en desarrollar modelos macroeconómicos que reflejen la correlación histórica observada entre los defaults y el estado de la economía. En el caso de la LGD, consiste en desarrollar modelos macro que reflejen la correlación histórica observada entre los ciclos de recuperación o las tasas de cura, y el estado de la economía. Las macrovariables elegidas deben ser las que mejor expliquen el comportamiento de la cartera, y que tengan sentido económico. En este sentido, el modelo econométrico tiene que cumplir con la bondad de ajuste y significancia estadística de las variables, y debe ser fácilmente comprensible y explicable.

**Otros deudores** – las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo este la mejor estimación.

El Grupo ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la

recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura de mora igual o superior a 180 días.

**Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo** - son activos financieros reestructurados aquellos con problemas de recaudo a cuyo deudor el Grupo otorga una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados. Los activos financieros reestructurados se registran por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

El Grupo puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 18 meses para microcrédito, 2 años para consumo y de 4 años para los créditos de las modalidades comercial y de vivienda.

Para permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, el Grupo puede modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones pueden efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor.



**Acuerdos concordatarios** – los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como “E” (Inco-brables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como “D” (Significativo). Posteriormente, pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo, siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia al respecto.

### 3.11 Castigos de cartera de créditos y cuentas por cobrar

Un crédito o cuenta por cobrar es sujeto a castigo con cargo al deterioro para cartera de créditos o cuentas por cobrar, respectivamente, cuando todos los posibles mecanismos de recaudo han sido agotados y se considera irrecuperable. Los castigos son aprobados por la Junta Directiva.

Los activos financieros son retirados del balance con cargo a la provisión por deterioro cuando se consideran irrecuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados se registran como un ingreso por recuperación.

### 3.12 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una ope-

ración de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas, la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos, se reclasifica a las categorías donde se originaron. El Grupo no deprecia (o amortiza) el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

**Baja por venta del activo** - se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos. El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos, o por incurrir, con relación a la misma se pueden medir con fiabilidad.

El Grupo registra la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

### 3.13 Propiedades tomadas en arrendamiento

El Grupo aplicó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. Utilizando el enfoque retrospectivo modificado, bajo el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se re-expresa, es decir, se presenta, como se informó anteriormente, bajo la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. **Esta política se aplicó a los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2019.**

**Como arrendatario.** Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento. El Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, El Grupo ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que

no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente, utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Banco ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede

determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. El Banco definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos, utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Banco tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en “propiedad, planta y equipo” y pasivos de arrendamiento en “préstamos y obligaciones” en el estado consolidado de situación financiera.

### *Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor*

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a \$5.000 dólares-contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidos equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**Como arrendador.** Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, El Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, el Grupo aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

El Grupo aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, el Grupo revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los “otros ingresos”.

En general, las políticas contables aplicables a el Grupo como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

## 3.14 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera utilizar durante más de un período.

**Reconocimiento inicial** - inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Grupo y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

Para nuevas altas, su registro en estados financieros estará equiparado con los lineamientos de normas internacionales de información financiera NIIF aplicables en Colombia.

**Costos inicialmente atribuibles** – el costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones

necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Vida Útil** – el Grupo determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual el Grupo basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el evaluador (50 a 100 años)
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

**Reconocimiento posterior** - la medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un ac-

tivo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se registra saldo por estas operaciones.

**Costos posteriores al reconocimiento inicial**- los costos posteriores al reconocimiento inicial, tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán y se incluirán como mayor costo del activo, sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

El Grupo no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de mantenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

**Depreciación** - el Grupo utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades y equipos. Adicionalmente, el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida, que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

**Valor Residual** - es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo,
- Un desgaste significativo inesperado,
- Cambios en los precios de mercado.

Si estos indicadores están presentes, el Grupo revisa sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales

son diferentes, modifica el valor residual y contabiliza el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

**Deterioro** - en cada cierre contable el Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Grupo solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo, en caso de ser necesario. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Grupo compara dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconoce pérdida por deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Grupo determina el valor recuperable de sus edificaciones tomando el mayor valor entre el precio de venta menos los costos de venta y el valor en uso. El precio de venta se establece a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro.

El superávit de revaluación reconocido en los ajustes de adopción por primera vez en el proceso de convergencia a las NIIF, por aplicación de la exención de costo atribuido incluido en el patrimonio, será afectado por el reconocimiento del deterioro de estos activos como resultado de la actualización de sus respectivos avalúos comerciales hasta agotarlo y luego se registrará con cargo a resultados.

**Mejoras en Propiedades Ajenas** – el Grupo registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

**Baja por venta del activo** – se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Grupo reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

### 3.15 Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las Contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no exceda el período fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo. Los gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

### 3.16 Activos intangibles

Son activos identificables de carácter no monetario y sin sustancia física, que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios.

**Reconocimiento inicial** – se reconocen los activos intangibles, si y solo si, es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan a la entidad y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

**Desembolsos posteriores** – los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos, por concepto de desembolsos de investigación, cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Se catalogan en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Grupo, además de los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Grupo incorporara en este rubro las licencias de software. Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

**Vida útil** - se considera que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas netas de efectivo para el Grupo.

El Grupo, en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, estableció para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) un plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

**Medición Posterior** – el Grupo mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 – Activos Intangibles para el software propio se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios económicos futuros, que de acuerdo con las políticas contables del Grupo es a 5 años (véase párrafo anterior).

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menos, cuando proceda, la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo el esquema de generación de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja en el balance.

Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

**Deterioro de intangibles** – al cierre de cada período el Grupo evalúa la fecha de fin de amortización, para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, termino de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

### 3.17 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos intangibles y se reconocen al costo. El Grupo mantiene un esquema de revisión periódica que incorpore una media de recuperación óptima a fin

de detectar y alertar deterioro del activo, a través del test de deterioro basado en fuentes internas y externas. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calcula su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

### 3.18 Depósitos y Exigibilidades

**Depósitos y otras obligaciones a la vista:** en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus caracterís-

ticas especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre. Los depósitos a la vista se reconocen inicialmente por el monto de la transacción, menos los costos inherentes a la misma.

**Depósitos y otras captaciones a plazo:** en este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo con el cliente a través de un título valor, al cabo del cual se consideran exigibles. Los depósitos a plazo se reconocen inicialmente por el monto de la transacción, menos los costos inherentes a la misma.

Los depósitos y otras captaciones a plazo son pasivos financieros que se miden por su costo amortizado, el cual se determina por el método de la tasa de interés efectiva, dado que la intención es mantener estos instrumentos en poder de la entidad hasta su vencimiento final.

Para operaciones pasivas a plazo el Grupo oferta el producto CDT Regalo en el cual entrega un obsequio de acuerdo con el monto y plazo del título valor, el costo de este artículo es vinculado al CDT y se amortiza en el plazo del mismo, simulando contablemente costo amortizado.

**Costos atribuibles** - los costos de la transacción se tratan como un menor valor del pasivo medido a costo amortizado.

### 3.19 Obligaciones financieras

Comprende las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior y su miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, se reconoce en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, el valor de los derechos se evalúa por riesgo de crédito.

### 3.20 Títulos de inversión en circulación

Comprende las obligaciones con bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

Respecto de los bonos emitidos en moneda extranjera, el Grupo para su reconocimiento inicial los registra por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).



### 3.21 Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Grupo ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

**Beneficios de corto plazo acumulables** - los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Grupo espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

**Beneficios a Largo Plazo** – el Grupo ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales, directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

**Beneficios Post-retiro y terminación** - los beneficios post-retiro y terminación, diferentes de aportaciones de-

finidas, se contabilizan de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada y afectando la cuenta de otro resultado integral.

**Pensiones de jubilación** – los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados del Anexo 1.1. Del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Grupo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19 – Beneficios a los Empleados.

**Metodología actuarial** – los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominado “Unidad de Crédito Proyectado” en inglés “Projected Unit Credit”. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan, a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga

derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período, menos la obligación al inicio del período, es decir, a la fecha de la valuación. Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición. El costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Grupo establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cobija a todo el personal, al que, de

acuerdo con las normas legales tengan derecho, o a la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente. Para los compromisos por retribuciones post-empleo, el Grupo aplica el plan de aportación definida y el plan de prestación definida.

**Plan de aportación definida** - en estos planes, la obligación del Grupo se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión es asumido por el empleado.

**Planes de Prestación Definida:** la obligación del Grupo consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un coste mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por el Grupo.

Actualmente, Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP's privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Grupo y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores. El pasivo por pensiones, directamente a cargo del Grupo, corresponde, esencialmente, a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Grupo tenía oficinas, pero no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se

realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidos por el Grupo y se contabilizaron acorde a los lineamientos de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registra en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales) se contabilizarán en el otro resultado integral.

### 3.22 Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Grupo frente a terceros con respecto a la asunción de ciertos tipos de responsabilidades, o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y, en particular, de proyectos normativos a los que el Grupo no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando existe una obligación

presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos para que puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos en que se espera incurrir para cancelarla.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se revelan en los estados financieros, siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

### 3.23 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos

- **Impuesto diferido** - el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que carga esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer impuesto diferido por diferencias temporarias imposables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco sea capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y, cuando exista la posibilidad de que esta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

- **Registro contable** - los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

### 3.24 Unidad de valor real – UVR

La unidad de valor real (UVR) es certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del índice de precios al consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta que se usa para calcular el costo de los créditos de vivienda que les permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcu-

lar dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República, dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955/2000.

El Grupo realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en unidades de valor real (UVR) reducidas a moneda legal de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre 1999, donde se creó el marco legal para la financiación de vivienda.

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales a los cuales debe sujetarse el gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y reflejará el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

### 3.25 Patrimonio adecuado

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de Solvencia Básica:** se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediti-

cio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4.5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional:** se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento:** se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{\text{Valor de Apalancamiento}} \geq 3\%$$

- **Relación de Solvencia Total:** se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacio-

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

**PT**= Valor del Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.3. del presente Capítulo.

**APNR**= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.4. Capítulo y en el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia".

$VeR_{RM}$ = Valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI "Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado" de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

$VeR_{RO}$ = Valor de la exposición por riesgo operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII "Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional" de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

**Valor de apalancamiento** = corresponde a la suma del valor de todos los activos netos de provisiones; las exposiciones netas en todas las operaciones de reporto o repo, simultaneas y transferencia temporal de valores; las exposiciones crediticias en todos los instrumentos financieros derivados; y el valor de exposición de todas las contingencias.

Para determinar el valor de exposición de las contingencias, se debe multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio que le resulte aplicable, según lo establecido en los literales del a) al c) del artículo 2.1.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

### 3.26 Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando las acciones son colocadas en el mercado por un precio superior al nominal.

Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida; sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

### 3.27 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y el impuesto al valor agregado. El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo.

Para el caso de afectación de los ingresos y gastos generales, el Grupo se basa en los principios generales del marco conceptual tales como: Base de Acumulación o Devengo, Registro, Certidumbre, Medición Fiable, Correlación de Ingresos y Gastos, Consideración Costo Beneficio, Valuación y Materialidad o Importancia Relativa.

El Grupo reconoce los ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban

los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.

Los dividendos percibidos por participadas no controladas, y negocios conjuntos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

El reconocimiento de ingresos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, el cual es un método para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros o recaudos de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y se pueden asimilar a intereses variables ocasionados por un incumplimiento del

deudor. Dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independientemente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar el momento y el monto de reconocimiento de los ingresos. Esta norma se aplica desde el 1 de enero de 2018 y reemplazó la NIC 18 ingreso de actividades ordinarias, la NIIC 11 contratos de construcción y la CINIIF 13 programas de fidelización de clientes.

**Fidelización de Clientes:** el Grupo enmarca bajo este concepto la modalidad de puntos otorgados a sus clientes por la utilización de medios electrónicos de pago, estos puntos pueden ser redimidos en diferentes modalidades.

Por concepto de fidelización de clientes el Banco reconoce un pasivo diferido que será amortizado en la medida que los clientes rediman sus puntos, basado en el modelo diseñado para puntos otorgados por fidelización de clientes.

El Grupo opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, que les dan derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención.

### *Ingresos por comisiones*

En general, los ingresos se registran en el momento del devengo del servicio, conforme se requiere en el nuevo estándar, no se observan componentes variables asociados a los ingresos, ni se reciben remuneraciones distintas de efectivo.

### 3.28 Ganancia por Acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las

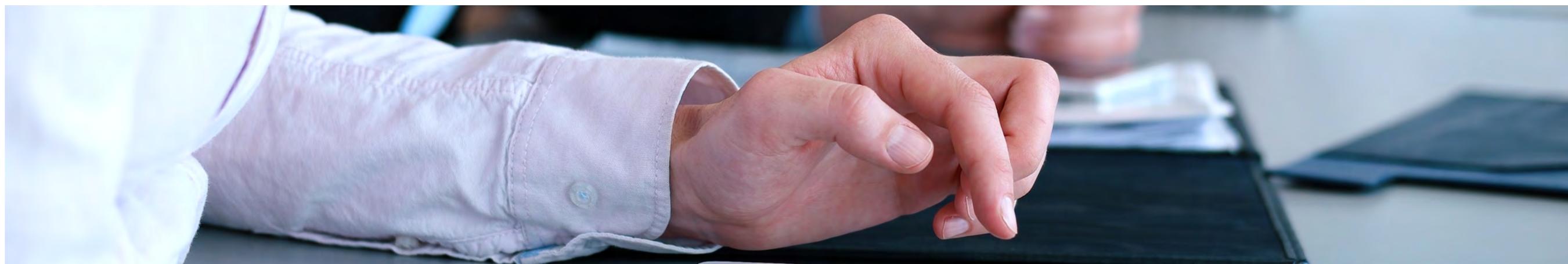
acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa.

Debido a que el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, las utilidades básicas y diluida por acción es la misma.

### 3.29 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

Todas las normas emitidas por el IASB se encuentran debidamente reglamentadas en Colombia, las últimas fueron incorporadas mediante los decretos 938 de 2021 y 1611 de 2022 expedidos por Gobierno Nacional a través del Ministerio de Comercio, Industria y Comercio, los cuales regirán a partir del 1 de enero de 2023 y 1 de enero de 2024, respectivamente; por lo cual estas no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros.



## 4. Segmentos de negocio

### 4.1 Descripción de los segmentos

El Grupo dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021.

Para el desarrollo de la actividad comercial, el grupo 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 corpora-

tivos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.

**Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia. De esta manera, se incluyen BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria como filiales asociadas a la segmentación anteriormente mencionada.

**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.

**Asignación de gastos de explotación:** con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de

acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

**Venta Cruzada:** cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que 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 compensados del Banco.

### 4.2 Resultados por segmentos al 31 de diciembre de 2022 y 2021

La información presentada a continuación contiene la distribución de segmentos en el Grupo, la cual se realiza bajo lineamientos corporativos que permiten a las áreas de seguimiento y gestión, mantener un control eficiente del comportamiento de la clientela para productos de captación y colocación.

En ese sentido, el Grupo ha generado estructura de epígrafes con visión estratégica, que agrupa la actividad en cada segmento a partir de la información contable, esto permite a las áreas de negocio y financieras establecer adecuadas estrategias de mercado y seguimiento basados en el comportamiento de cada nicho analizado.

El análisis comparativo en cifras de balance del cuarto trimestre del año 2022 y 2021, permite la evaluación del comportamiento de negocio en períodos comparables y similares.

### 31 de diciembre 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$3.576.818	\$2.264.716	\$3.953	\$17.853	\$35.983	\$18.688	\$1.020.669	\$214.956
Intermediarios Financieros	7.013.099	1.270.090	7.880.061	-	-	8.130.300	(10.260.061)	(7.291)
Cartera de Valores	18.567.958	-	-	21.890	64.397	11.778.255	6.789.702	(86.286)
Inversión Crediticia Neta	67.817.628	42.700.240	15.396.803	-	-	9.739.734	652	(19.801)
Consumo	21.936.273	21.965.348	1.380	-	-	119	-	(30.574)
Tarjetas	3.021.035	3.020.880	123	-	-	-	-	32
Hipotecario	13.656.987	13.654.690	2.442	-	-	-	-	(145)
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	-	-	9.879.697	-	23
Resto	(379.580)	(84.283)	(166.730)	-	-	(140.082)	652	10.863
Inmovilizado neto	1.013.337	155.663	1.610	-	-	17.539	-	838.525
Otros Activos	1.591.463	446.656	32.929	5.463	16.461	451.689	196.486	441.779
<b>Total Activo</b>	<b>99.580.303</b>	<b>46.837.365</b>	<b>23.315.356</b>	<b>45.206</b>	<b>116.841</b>	<b>30.136.205</b>	<b>(2.252.552)</b>	<b>1.381.882</b>
Intermediarios Financieros	2.730.486	19.029.318	3.926.670	10.915	-	11.610.919	(31.952.116)	104.780
Recursos Clientes	70.442.803	24.361.822	17.527.899	-	-	5.809.763	22.734.512	8.807
Vista	9.267.388	3.415.967	4.407.376	-	-	1.435.886	-	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	-	-	4.363.881	-	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	-	-	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	-	-	-	-	-	2.649.053	-
Otros Pasivos	19.687.312	1.610.842	1.029.671	(3.256)	(12.111)	12.182.225	2.761.865	2.118.076
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$92.860.601</b>	<b>\$45.001.982</b>	<b>\$22.484.240</b>	<b>\$7.659</b>	<b>\$(12.111)</b>	<b>\$29.602.907</b>	<b>\$(6.455.739)</b>	<b>\$2.231.663</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a diciembre 2022.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

31 de diciembre 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$4.911.194	\$2.049.526	\$3.198	\$15.751	\$5	\$12.596	\$2.551.151	\$278.967
Intermediarios Financieros	6.489.259	951.515	9.756.540	14.787	16.055	5.982.177	(10.270.423)	38.608
Cartera de Valores	10.424.999	-	-	8.243	53.440	5.915.707	4.447.609	-
Inversión Crediticia Neta	55.863.275	36.856.406	12.316.725	-	-	5.585.678	(4.952)	1.109.418
Consumo	19.142.020	19.170.755	793	-	-	-	-	(29.528)
Tarjetas	2.158.665	2.158.394	230	-	-	-	-	41
Hipotecario	13.010.478	13.009.605	1.054	-	-	-	-	(181)
Empresas	22.062.225	3.738.061	12.655.548	-	-	5.668.633	-	(17)
Resto	(510.113)	(1.220.409)	(340.900)	-	-	(82.955)	(4.952)	1.139.103
Inmovilizado neto	1.005.712	171.044	1.798	2.145	9.884	11.537	-	809.304
Otros Activos	1.225.589	454.407	25.870	2.862	37.732	613.239	(118.322)	209.801
<b>Total Activo</b>	<b>79.920.028</b>	<b>40.482.898</b>	<b>22.104.131</b>	<b>43.788</b>	<b>117.116</b>	<b>18.120.934</b>	<b>(3.394.937)</b>	<b>2.446.098</b>
Intermediarios Financieros	2.742.044	18.066.601	2.931.019	(949)	-	7.049.947	(25.482.714)	178.140
Recursos Clientes	60.266.679	20.719.273	17.744.463	-	-	4.980.859	16.807.227	14.857
Vista	9.517.648	3.472.091	4.927.072	-	-	1.110.368	(58)	8.175
Ahorro	30.358.923	14.396.776	12.123.020	-	-	3.864.077	(31.628)	6.678
CDTs	18.021.672	2.850.406	694.371	-	-	6.414	14.470.477	4
Bonos	2.368.436	-	-	-	-	-	2.368.436	-
Otros Pasivos	10.771.405	1.552.175	1.147.757	-	-	5.799.214	615.290	1.656.969
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$73.780.128</b>	<b>\$40.338.049</b>	<b>\$21.823.239</b>	<b>\$(949)</b>	<b>-</b>	<b>\$17.830.020</b>	<b>\$(8.060.197)</b>	<b>\$1.849.966</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a diciembre 2021.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2022, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Grupo son Comercial con el 47,0%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 30,3% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 23,4%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,6%, COAP con 32,3%, BEI con 24,9% y CIB con 8,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación de -27,2% contra el cuarto trimestre de 2021. La cartera de valores presentó un incremento de 78,1%. La Inversión Crediticia Neta aumentó en 21,4%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$5.843.834) y CIB (+\$4.154.056). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +40,0% en Tarjetas, de +14,6% en crédito de Consumo y de +10,8% en Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 24,6%, siendo CIB (+\$12.015.271) y Comercial (+\$6.354.467) las que registraron los mayores incrementos, estos se deben a una mayor cartera de valores en el caso de CIB y a una mayor inversión crediticia en banca Comercial.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de 0,4%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por CIB (+\$825.322), Comercial (+\$604.810) y COAP (+\$31.686).

Con respecto al COAP, área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 70,4% del total de CDT's del Grupo. Estos CDT's presentaron una variación de +\$10.503.331 con respecto a diciembre del 2021 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$280.617 con respecto al mismo período del año anterior.

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

de cada banca. De esta manera, los intermediarios financieros activos del segmento COAP presentaron una variación de +\$10.362, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$6.469.402, comportándose en línea con la actividad del Grupo.

En el segmento Resto de Áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de -\$1.062.216.

El Resto de las Áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por opera-

ciones entre bancas o en donde participa 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.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de +\$1.419, cerrando así con un total de \$45.206 en diciembre de 2022.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad fiduciaria presentaron una variación de -\$275 cerrando así con un total de \$116.841 en diciembre de 2022.

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.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

### 31 de diciembre 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	Valores	Fiduciaria	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>\$3.753.849</b>	<b>\$3.493.967</b>	<b>\$1.076.409</b>	<b>\$1.984</b>	<b>\$5.046</b>	<b>\$319.472</b>	<b>\$ (1.326.876)</b>	<b>\$183.847</b>
Comisiones Netas	559.092	269.209	269.231	4.992	66.916	155.095	(7.751)	(198.600)
Resto de Operaciones Financieras	473.883	67.531	44.490	3.995	1.408	426.152	(70.692)	999
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(191.802)	(17.594)	(9.110)	273	331	(3.529)	(139.353)	(22.820)
<b>Margen Bruto</b>	<b>4.595.022</b>	<b>3.813.113</b>	<b>1.381.020</b>	<b>11.244</b>	<b>73.701</b>	<b>897.190</b>	<b>(1.544.672)</b>	<b>(36.574)</b>
Gastos Generales de Administración	(1.592.792)	(908.517)	(84.063)	(9.135)	(31.011)	(94.200)	(2.354)	(463.512)
- Gastos Personal	(798.689)	(309.727)	(48.283)	(7.244)	(15.320)	(39.425)	(78)	(378.612)
- Gastos Generales	(694.397)	(532.534)	(19.509)	(1.731)	(14.375)	(28.466)	(1.532)	(96.250)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(99.706)	(66.256)	(16.271)	(160)	(1.316)	(26.309)	(744)	11.350
Amortizaciones y Depreciación	(116.747)	(46.241)	(510)	(652)	(1.122)	(3.186)	-	(65.036)
Derramas de Gastos	-	(372.346)	(105.687)	-	-	(36.290)	(30.914)	545.237
<b>Margen Neto</b>	<b>2.885.483</b>	<b>2.486.009</b>	<b>1.190.760</b>	<b>1.457</b>	<b>41.568</b>	<b>763.514</b>	<b>(1.577.940)</b>	<b>(19.885)</b>
Perdida por Deterioro de Activos	(1.046.358)	(866.911)	(92.516)	-	-	(61.951)	3.619	(28.599)
Dotación a Provisiones	(315.438)	(6.681)	(893)	-	(755)	(881)	(318)	(305.910)
Resto Resultados no ordinarios	55.307	-	-	188	-	-	-	55.119
<b>BAI</b>	<b>1.578.994</b>	<b>1.612.417</b>	<b>1.097.351</b>	<b>1.645</b>	<b>40.813</b>	<b>700.682</b>	<b>(1.574.639)</b>	<b>(299.275)</b>
Impuesto Sociedades	(552.719)	(521.632)	(366.426)	152	(16.969)	(233.971)	448.013	138.113
<b>BDI</b>	<b>1.026.275</b>	<b>1.090.785</b>	<b>730.925</b>	<b>1.797</b>	<b>23.844</b>	<b>466.711</b>	<b>(1.126.626)</b>	<b>(161.162)</b>
Participación no controlada	1.391	-	-	-	-	-	-	1.391
<b>BDI Total</b>	<b>\$1.027.666</b>	<b>\$1.090.785</b>	<b>\$730.925</b>	<b>\$1.797</b>	<b>\$23.844</b>	<b>\$466.711</b>	<b>\$ (1.126.626)</b>	<b>\$ (159.771)</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a diciembre 2022.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

## 31 de diciembre 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	Valores	Fiduciaria	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>\$3.184.925</b>	<b>\$1.951.555</b>	<b>\$574.441</b>	<b>\$660</b>	<b>\$341</b>	<b>\$242.199</b>	<b>\$484.764</b>	<b>\$ (69.035)</b>
Comisiones Netas	500.714	408.838	56.825	4.906	66.973	89.975	(1.530)	(125.273)
Resto de Operaciones Financieras	283.295	41.697	27.283	2.909	983	224.207	685	(14.469)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(167.183)	(20.638)	(4.360)	509	500	(83.886)	(129.092)	(10.216)
<b>Margen Bruto</b>	<b>3.801.751</b>	<b>2.381.452</b>	<b>654.189</b>	<b>8.984</b>	<b>68.797</b>	<b>552.495</b>	<b>354.827</b>	<b>(218.993)</b>
Gastos Generales de Administración	(1.062.268)	(777.534)	(62.767)	(7.526)	(26.649)	(59.101)	173.915	(302.606)
- Gastos Personal	(622.411)	(303.555)	(39.352)	(5.928)	(13.132)	(32.505)	-	(227.939)
- Gastos Generales	(371.589)	(422.784)	(17.076)	(1.443)	(11.015)	(19.223)	174.204	(74.252)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(68.268)	(51.195)	(6.339)	(155)	(2.502)	(7.373)	(289)	(415)
Amortizaciones y Depreciación	(114.060)	(44.740)	(536)	(71)	(204)	(2.776)	-	(65.733)
Derramas de Gastos	-	(271.767)	(65.702)	-	-	(38.171)	(10.844)	386.484
<b>Margen Neto</b>	<b>2.625.423</b>	<b>1.287.411</b>	<b>525.184</b>	<b>1.387</b>	<b>41.944</b>	<b>452.447</b>	<b>517.898</b>	<b>(200.848)</b>
Perdida por Deterioro de Activos	(1.022.592)	(812.784)	(111.093)	-	-	(15.211)	91	(83.595)
Dotación a Provisiones	(226.962)	(3.387)	(730)	-	(186)	(956)	(204.600)	(17.103)
Resto Resultados no ordinarios	(16.388)	122	56	(3.430)	-	(2)	-	(13.134)
<b>BAI</b>	<b>1.359.481</b>	<b>471.362</b>	<b>413.417</b>	<b>(2.043)</b>	<b>41.758</b>	<b>436.278</b>	<b>313.389</b>	<b>(314.680)</b>
Impuesto Sociedades	(469.241)	(151.767)	(133.110)	(97)	(14.863)	(140.472)	(125.083)	96.151
<b>BDI</b>	<b>890.240</b>	<b>319.595</b>	<b>280.307</b>	<b>(2.140)</b>	<b>26.895</b>	<b>295.806</b>	<b>188.306</b>	<b>(218.529)</b>
Participación no controlada	1.559	-	-	-	-	-	-	1.559
<b>BDI Total</b>	<b>\$891.799</b>	<b>\$319.595</b>	<b>\$280.307</b>	<b>\$ (2.140)</b>	<b>\$26.895</b>	<b>\$295.806</b>	<b>\$188.306</b>	<b>\$ (216.970)</b>

Donde BAI= Beneficio antes de impuesto y BDI= Beneficio después de impuesto

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.



Al analizar los estados de resultados para el año 2022, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue Comercial, seguida de BEI, CIB, BBVA Asset Management S.A. Sociedad fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de -\$1.811.640 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$1.544.672 para diciembre de 2022.

El segmento es el encargado de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa 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 forma-

lización (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).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad fiduciaria presenta una disminución en el BDI de -11,4% cerrando así con un BDI de +\$23.842 en lo acumulado a diciembre de 2022. El margen de intereses del Grupo presentó un crecimiento de 17,9% con respecto al mismo período en el año 2021, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destaca Banca Comercial con una variación de +\$1.542.412.

El margen bruto del Grupo creció 20,9% con relación al mismo período de 2021 para el cual la Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$1.431.660. Los gastos generales de administración del Grupo registraron un incremento de 49,9% y fueron CIB, y BEI las que presentaron mayor incremento. Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo aumentó 15,3% con respecto al mismo período de 2021.

## 5. Maduración de activos y vencimiento de pasivos

El Grupo ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para:

**Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero** – para la maduración de la cartera de créditos, el banco ha realizado un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente. El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde a la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

**Activos Financieros de Inversión** – la maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en

títulos de deuda de renta fija a valor Razonable con cambios en Resultados y a costo amortizado se clasifican en los períodos de tiempo definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las condiciones financieras de cada título. El portafolio de activos financieros de inversión incluye títulos emitidos por la Nación y en menor medida títulos de deuda privada, con vencimiento promedio superior a doce meses. Los títulos corresponden principalmente a Títulos emitidos por el Estado (TES) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

**Depósitos y exigibilidades** - la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.



A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

### Maduración Activos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$9.390.148	-	-	-	\$9.390.148
Equivalente al efectivo fondos de inversión	24.979	-	-	-	24.979
Operaciones de mercado monetario	897.569	-	-	-	897.569
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	855.968	524.626	241.582	594.205	2.216.381
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	2.040.213	1.059.711	116.522	330.224	3.546.670
Inversiones a costo amortizado	3.009.738	-	-	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	183.496	183.496
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	569.176	-	-	569.176
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.154.003	2.034.864	1.475.223	2.828.002	9.492.092
Cartera de Créditos comerciales	16.516.452	6.501.897	4.086.025	2.323.586	29.427.960
Cartera de Créditos de consumo	11.856.460	9.107.325	4.260.130	300.241	25.524.156
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	2.731.167	3.301.620	3.763.452	3.983.262	13.779.501
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	151.514	181.604	99.381	99.090	531.589
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.885.395	-	-	-	1.885.395
Otros activos no madurados	-	-	-	2.064.565	2.064.565
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$52.513.606</b>	<b>\$23.280.823</b>	<b>\$14.042.315</b>	<b>\$12.710.716</b>	<b>\$102.547.460</b>

### Maduración Pasivos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$9.022.045	-	-	-	\$9.022.045
Certificados de depósito a término	9.320.120	2.636.787	3.777.970	12.816.090	28.550.967
Depósitos de ahorro, depósitos simples, ctas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	15.537.325	7.727.311	4.376.968	2.338.671	29.980.275
Exigibilidades por servicios	417.958	-	-	-	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.204.093	-	-	-	3.204.093
Depósitos especiales	1.174.119	-	-	-	1.174.119
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.559.106	2.490.858	1.520.211	2.621.111	10.191.286
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	520.812	1.079.331	1.765.481	2.005.059	5.370.684
Títulos de inversión en circulación	176.874	1.685.739	177.094	637.083	2.676.790
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	2.272.384	2.272.384
<b>Total maduración de pasivos</b>	<b>\$ 42.932.452</b>	<b>\$ 15.620.026</b>	<b>\$ 11.617.724</b>	<b>\$ 22.690.399</b>	<b>\$ 92.860.601</b>

### Maduración Activos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo o Equivalente de Efectivo	\$10.268.716	\$ -	\$ -	\$ -	\$10.268.716
Equivalente al efectivo fondos de inversión	24.140	-	-	-	24.140
Operaciones de mercado monetario	736.822	-	-	-	736.822
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	1.876.976	253.568	166.302	469.371	2.766.217
Inversiones disponibles para la venta	34.477	1.908.329	15.282	465.310	2.423.398
Inversiones a costo amortizado	2.074.877	-	-	11.216	2.086.093
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	179.764	179.764
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	-	330.529	-	330.529
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	1.358.300	459.344	605.242	537.565	2.960.451
Cartera de Créditos comerciales	10.016.710	5.118.642	4.061.861	3.019.229	22.216.442
Cartera de Créditos de consumo	8.775.540	7.167.594	3.737.464	2.058.795	21.739.393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3.909.007	2.713.896	2.318.980	4.236.204	13.178.087
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142.027	170.231	93.157	92.885	498.300
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.320.692	-	-	-	1.320.692
Otros activos no madurados	-	-	-	2.075.728	2.075.728
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$ 40.538.284</b>	<b>\$ 17.791.604</b>	<b>\$ 11.328.817</b>	<b>\$ 13.146.067</b>	<b>\$ 82.804.772</b>

### Maduración Pasivos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 9.299.295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.299.295
Certificados de depósito a término	8.397.044	6.721.794	2.316.570	586.700	18.022.108
Depósitos de ahorro, depósitos simples, ctas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13.767.673	9.845.062	3.631.476	3.216.320	30.460.531
Exigibilidades por servicios	546.516	-	-	-	546.516
Operaciones de mercado monetario	3.696.625	-	-	-	3.696.625
Depósitos especiales	837.485	-	-	-	837.485
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	1.461.510	713.662	656.059	623.552	3.454.783
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288.414	597.710	977.684	1.110.358	2.974.166
Títulos de inversión en circulación	-	529.957	458.710	1.399.864	2.388.531
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	2.096.609	2.096.609
<b>Total maduración de pasivos</b>	<b>\$ 38.294.562</b>	<b>\$ 18.408.185</b>	<b>\$ 8.040.499</b>	<b>\$ 9.033.403</b>	<b>\$ 73.776.649</b>

La maduración y los vencimientos difieren en las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, en razón a que la maduración se realiza con base en el vencimiento de título y los vencimientos se realizan con base a la expectativa de la vigencia del título. De igual manera, en los créditos de banco y otras obligaciones financieras, la maduración se realiza de acuerdo con los planes de cuotas de los acuerdos según los vencimientos contractuales y el vencimiento se realiza teniendo en cuenta el vencimiento real pendiente de las obligaciones.

## 6. Transacciones en moneda extranjera

El Grupo ejecutó operaciones durante el año 2022 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el grupo.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2022		2021	
Posición propia de contado	USD	939	USD	1.531
Posición propia		(29)		46
Posición Bruta de apalancamiento	USD	35.276	USD	25.614

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos, es la siguiente:

Activos	Nota		2022	2021
Efectivo y depósitos en bancos	(7)	USD	1.204	1.349
Activos financieros de inversión, neto	(8)		-	2
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(9)		400	373
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(9)		181	209
<b>Total activos en moneda extranjera</b>			<b>1.785</b>	<b>1.933</b>
Pasivos	Nota		2022	2021
Depósitos y exigibilidades a la Vista	(21)	USD	175	108
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(23)		600	152
Títulos de inversión en circulación	(26)		403	403
Cuentas por pagar	(25)		5	14
Otros pasivos	(27)		1	1
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>			<b>1.184</b>	<b>678</b>
<b>Activos netos en moneda extranjera</b>			<b>601</b>	<b>1.255</b>
Derechos			2022	2021
Operaciones de contado USD			9	29
Operaciones de contado DIVISAS			-	1
Operaciones de contado TÍTULOS			-	1
Forex			12	-
<b>Total derechos</b>			<b>21</b>	<b>31</b>
Obligaciones			2022	2021
Operaciones de contado USD			1	82
Operaciones de contado DIVISAS			-	2
Forex			12	1
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			9	(55)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			330	330
<b>Posición propia de contado</b>		USD	<b>939</b>	<b>1.531</b>

**Diferencias de conversión** - la moneda funcional y de presentación de los estados financieros del grupo es el peso colombiano denominado COP. Así mismo, las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2022 y 2021 fueron:

Concepto	2022	2021
TRM	\$4.810.20	\$ 3.981.16

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las operaciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.

El grupo presenta los estados financieros en pesos colombianos denominados COP.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	Nota	2022	2021
Ingresos operacionales utilidad en cambio		\$ 1.934.762	\$ 630.430
Gastos operacionales pérdida en cambio		(765.350)	(147.164)
<b>Ganancia neta</b>	( 38 )	<b>\$ 1.169.412</b>	<b>\$ 483.266</b>

Concepto		2022	2021
Ingresos operacionales utilidad en ventas		\$ 632.592	\$ 120.539
<b>Ganancia neta</b>		<b>632.592</b>	<b>120.539</b>
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio		1.302.170	509.891
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio		(765.350)	(147.164)
<b>Ganancia neta</b>		<b>536.820</b>	<b>362.727</b>
<b>Utilidad</b>		<b>\$ 1.169.412</b>	<b>\$ 483.266</b>

A continuación, se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2022

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio
Posición propia de contado dic 2022	\$ 1.531	\$ 6.095.472	\$ 3.981,16
Compras	55.550	232.382.414	4.183,29
Posición antes de ventas	57.081	238.477.885	4.177,87
Ventas	56.142	235.026.682	4.186,26
<b>Utilidad (pérdida) en ventas</b>		<b>632.592</b>	
Posición propia ajustada	939	4.516.276	4.810,20
Utilidad por ajuste en cambio		536.820	
<b>Ganancia neta</b>		<b>\$ 1.169.412</b>	

Al 31 de diciembre del 2022 la TRM aumentó 20,82% (829,04 pesos) en referencia al 31 de diciembre del año 2021.

Para el cierre del año 2022 se registró una utilidad neta por \$ 1.169.412. Los activos a diciembre del 2022 reflejaron una disminución del 7,80% equivalente a USD -150.901, para los pasivos se presentó un incremento considerable del 145,51% equivalente a USD 506.216.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el año 2022 disminuyeron en 1.488.950 millones de USD y 1.733.079 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente a que estuvo influenciada por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre en particular para el mes de octubre de 2022 (4.898,74).

Los factores más influyentes sin duda alguna son la incertidumbre y las expectativas de las nuevas políticas del gobierno entrante.

A los problemas estructurales de Colombia como el empleo, la pobreza, la baja productividad o los déficits se suma también un contexto internacional en crisis. El país demostró su resistencia después de la pandemia y superó el golpe económico mejor que la mayoría de los países del mundo, pero la crisis mundial después de casi un año de guerra en Ucrania pone en dificultades a una economía emergente como la colombiana. La recesión, aunque suave, que se pronostica en Estados Unidos y Europa tampoco será de ayuda.

## 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Moneda legal en pesos colombianos:</b>		
Caja	\$ 2.654.400	\$ 2.439.201
Depósitos en el Banco de la República	936.965	2.455.669
Depósitos en otros bancos	6.156	1.953
Remesas en tránsito de cheques negociados	1.636	242
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	<b>3.599.157</b>	<b>4.897.065</b>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	15	715
Corresponsales extranjeros	5.791.292	5.371.011
Deterioro corresponsales extranjeros (1)	(316)	(75)
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera</b>	<b>5.790.991</b>	<b>5.371.651</b>
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>9.390.148</b>	<b>10.268.716</b>
Fondos de inversión	24.979	24.140
Operaciones del mercado monetario (2)	897.569	736.822
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 10.312.696</b>	<b>\$ 11.029.678</b>

(2) Al 31 de diciembre, el saldo de las operaciones de los mercados monetarios y relacionados se componía así:

El efectivo y/o equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos, remesas, canje y las operaciones activas de las operaciones de mercado monetario. Entre el año 2022 y 2021 las operaciones más representativas en moneda legal, se presenta en el saldo del Banco de la República en una disminución del 62% y esa representado por un valor de \$1.518.704 la cual obedece a estrategias de la Tesorería, y por el lado de la moneda extranjera, se presentaron en Bancos Corresponsales extranjeros por el incremento de los saldos en USD. Dicha variación se debe a la estrategia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades en el mercado que han generado oportunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot, eso ha generado que la caja en dólares que se manejaba con respecto al año anterior se incremente significativamente.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por \$3.684.094 y \$ \$3.451.692, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

- (1) El aumento del deterioro sobre el saldo disponible de corresponsales extranjeros entre el 2022 y 2021 se presenta por un aumento de partidas que corresponden a gastos de corresponsal. Otra causal de esta situación es el riesgo operativo, las diferentes áreas han presentado algunas incongruencias que afectan el cierre del año.

Descripción	Días	Tasa	2022	Días	Tasa	2021
<b>Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios</b>						
Bancos	4 a 8 días	11,15%	120.167	4 a 8 días	2,92%	30.010
<b>Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios</b>			<b>120.167</b>			<b>30.010</b>
<b>Operaciones Simultáneas Activas</b>						
Banco de la República	4 a 8 días	6,66%	385.556	4 a 8 días	0,28%	226.102
Compañías de Seguros y de Reaseguros	Mayor a 15 días	11,08%	77.354	-	3,05%	71.088
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	-	8,31%	314.492	4 a 8 días	2,44%	400.783
Nación	-	-	-	4 a 8 días	-0,01%	8.839
<b>Total Operaciones Simultáneas Activas</b>			<b>777.402</b>			<b>706.812</b>
<b>Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas</b>			<b>\$ 897.569</b>			<b>\$ 736.822</b>

El incremento para el año 2022 frente al 2021, por \$160.747 en los saldos de las operaciones del mercado monetario, se da principalmente por operaciones con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

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

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

## 8. Activos financieros de inversión, neto

Calificación entidades del exterior:

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A1
Citibank N.Y.	USD	A+	A+	A+	AA3
Wachovia	USD	A+	BBB+	A+	A1
Toronto Dominion	CAD	AA-	A-	AA-	AA1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	A3
Barclays	GBP	BBB	A	BBB	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
BBVA Hong Kong	CNY	-	-	-	-
BBVA N.Y. USA PNC	USD	A-	A-	A+	A3
BBVA Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
BBVA Bancomer México	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	BBB+	BBB	Baa2
BBVA Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume por clasificación y emisor, así:

Concepto	2022	2021
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados</b>		
Títulos de tesorería - TES	\$1.164.117	\$2.107.139
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	18.012	13.013
Otros emisores nacionales	1.034.252	646.065
<b>Total de inversiones a valor razonable con cambio en resultados (1)</b>	<b>\$2.216.381</b>	<b>\$2.766.217</b>

Concepto	2022	2021
<b>Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI</b>		
Títulos de tesorería - TES	\$3.176.552	\$2.039.058
Otros emisores nacionales	370.119	384.340
<b>Total de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)</b>	<b>\$3.546.671</b>	<b>\$2.423.398</b>

Concepto	2022	2021
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional (3)	\$3.009.738	\$2.070.925
Otros emisores nacionales (4)	4.044	15.168
Deterioro de Inversiones TIPS	(6.718)	(2.721)
<b>Total inversiones a costo amortizado (neto)</b>	<b>\$ 3.007.064</b>	<b>\$ 2.083.372</b>
<b>Total activos financieros de inversión, neto</b>	<b>\$ 8.770.116</b>	<b>\$ 7.272.987</b>

1. Entre diciembre 2022 y diciembre 2021 se presenta una disminución -\$549.837 en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados especialmente en los Títulos de Tesorería - TES por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez.
2. Entre diciembre 2022 y diciembre 2021 se presenta un incremento en el portafolio Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario \$1.123.274, básicamente en los TES - Títulos de Tesorería y una disminución en otros emisores nacionales.
3. En cuanto a las Inversiones a costo amortizado presenta un aumento de \$923.692 en los Títulos de Tesorería - TES entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros.

Para los Instrumentos de Patrimonio, el grupo mide sus inversiones a valor razonable empleando una metodología, que se realizó con la estimación del Estado de Resultados, el Balance General y el Estado de Cambios en el Patrimonio de la compañía con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros. Este flujo de dividendos se descuenta a valor presente, al igual que la perpetuidad, asumiendo una participación por tiempo indefinido en la compañía y así estimar el valor razonable de la misma.

Para proyectar los valores de los estados financieros, se utilizaron tasas proyectadas por el área de Estudios Económicos de las líneas de balance y resultados de las compañías; cada línea se estimó exclusivamente para las compañías, dependiendo de su enfoque de negocio y sus perspectivas de crecimiento.

Para el año 2022 y 2021 las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2022			2021		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario "FINAGRO"	\$ 759	\$ 3.036	\$ 3.795	\$ 1.303	\$ 5.213	\$ 6.516
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	2.605	2.605	-	5.137	5.137
ACH Colombia S.A.	-	10.250	10.250	-	4.891	4.891
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	-	149	149	-	89	89
Credibanco S.A.	-	605	605	-	510	510
Redeban Multicolor S.A.	-	474	474	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 759</b>	<b>\$ 17.119</b>	<b>\$ 17.878</b>	<b>\$ 1.303</b>	<b>\$ 15.840</b>	<b>\$ 17.143</b>

**Inversiones en participaciones no controladas** – corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban conformadas por:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>								
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	30.257	2.218	7,33%	36.435	632.260	29.164	37.579
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	116.366	416.819	189.622	25.742
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	30.595	17.071.216	15.968.503	67.216
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	119.916	215.653	120.605	85.040
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15,792	1.628	10,31%	26.913	981.505	817.262	33.799
<b>Total Inversiones en participadas no controladas</b>					<b>\$ 330.225</b>			

### 31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>								
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	\$ 30.257	\$ 2.218	7,33%	51.703	\$ 618.874	\$ 20.307	\$ 35,699
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	110.983	357.829	153.552	13,845
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400.162	36.375	9,09%	65.904	13.873.562	12.805.165	43.658
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	96.480	172.286	77.996	70.405
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	30.993	1.656.658	1.521.056	16.444
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	51.270	1.365	2,66%	2.212	109.822.755	109.723.410	5.729
<b>Total inversiones en participadas no controladas</b>					<b>\$ 358.275</b>			

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.875 pesos y \$6.985 pesos para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2022, respectivamente.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A. y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$169.621,69 pesos para ACH Colombia S.A. y \$16.655,24 pesos Redeban Multicolor S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a noviembre 2022.

Para el mes de septiembre de 2022, se realizó la venta de la totalidad de las acciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. en propiedad del Banco.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración), el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de diciembre 2022 y diciembre de 2021 el precio es de \$101,82 pesos y \$97,11 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue:

### Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2022

Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 46.454	2,10%	-	0,00%	4.064	0,11%	50.518
Cdts	998.126	45,03%	-	0,00%	21.467	0,61%	1.019.593
TDAs	-	0,00%	1.871.817	62,11%	-	0,00%	1.871.817
TIPS	-	0,00%	4.044	0,13%	14.364	0,40%	18.408
TDS	-	0,00%	1.137.921	37,76%	-	0,00%	1.137.921
Títulos de Tesorería TES	1.164.117	52,52%	-	0,00%	3.176.552	89,56%	4.340.669
Otros Emisiones Nacionales	7.684	0,35%	-	0,00%	-	0,00%	7.684
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	0,00%	-	0,00%	36.434	1,03%	36.434
A.C.H. Colombia S.A.	-	0,00%	-	0,00%	119.916	3,38%	119.916
Redeban Multicolor S.A.	-	0,00%	-	0,00%	26.913	0,76%	26.913
Credibanco S.A.	-	0,00%	-	0,00%	116.366	3,28%	116.366
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	-	0,00%	-	0,00%	30.595	0,86%	30.595
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.216.381</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 3.013.782</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 3.546.671</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 8.776.834</b>
Aporte a Resultados año	77.483		72.775		341.627		491.885
% Rentabilidad		<b>4%</b>		<b>2%</b>		<b>11%</b>	

## Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2021

Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 59.958	2,17%	-	0,00%	-	0,00%	\$59.958
Cdts	545.583	19,72%	-	0,00%	9.954	0,41%	555.537
TDA's	-	0,00%	973.361	46,66%	-	0,00%	973.361
TIPS	-	0,00%	15.168	0,73%	16.112	0,66%	31.280
TDS	-	0,00%	1.097.564	52,61%	-	0,00%	1.097.564
Títulos de Tesorería TES	2.107.139	76,17%	-	0,00%	2.039.057	84,14%	4.146.196
Bonos Corporativo Pesos	45.343	1,64%	-	0,00%	-	0,00%	45.343
Otros	8.194	0,30%	-	0,00%	-	0,00%	8.194
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	0,00%	-	0,00%	51.703	2,13%	51.703
Credibanco S.A.	-	0,00%	-	0,00%	110.983	4,58%	110.983
Fondo para el Financiamiento del Sector pecuario "FINAGRO"	-	0,00%	-	0,00%	65.904	2,72%	65.904
A.C.H. Colombia S.A.	-	0,00%	-	0,00%	96.480	3,98%	96.480
Redeban S.A.	-	0,00%	-	0,00%	30.993	1,28%	30.993
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	0,00%	-	0,00%	2.212	0,09%	2.212
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.766.217</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 2.086.093</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 2.423.398</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 7.275.708</b>
Aporte a Resultados año	37.892		(13.278)		181.094		205.708
% Rentabilidad		<b>1%</b>		<b>-1%</b>		<b>9%</b>	



El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022 y 2021 era el siguiente:

### Vencimientos Cartera de Títulos 2022

Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 846.973	\$ 3.009.738	\$ 2.036.150	\$ 5.892.861
De 1 a 5 Años	774.453	-	1.180.297	1.954.750
Más de 5 años	594.955	4.044	330.224	929.223
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.216.381</b>	<b>\$ 3.013.782</b>	<b>\$ 3.546.671</b>	<b>\$ 8.776.834</b>

Inversiones a Costo Amortizado

Estas inversiones no contienen deterioro

### Vencimientos Cartera de Títulos 2021

Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 1.872.134	\$ 2.074.878	\$ 34.476	\$ 3.981.488
De 1 a 5 Años	424.711	-	1.923.611	2.348.322
Más de 5 años	469.372	11.215	465.311	945.898
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.766.217</b>	<b>\$ 2.086.093</b>	<b>\$ 2.423.398</b>	<b>\$ 7.275.708</b>

Inversiones a Costo Amortizado

Estas inversiones no contienen deterioro

### Títulos hipotecarios recibidos en procesos de titularización – TIP's

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titularización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se encuentran provisionados títulos (TITIPOCD0099/ TITIPMZD0098/ INSC15061232 /INSZ15061232) por valor de \$437 y \$4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2022 y 2021 el Banco no participo en procesos de titularización.

En el mercado existen actualmente 4 series, de las cuales el banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$18.392 y \$31.280, respectivamente (Teniendo presente que en el 2021 existían también las series de la emisión N6).

El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titularización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2022	2021
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16.604	07/12/2017	07/12/2032	15	\$ 14.363	\$ 16.112
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3.180	07/12/2017	07/12/2032	15	3.207	3.207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	07/12/2017	07/12/2032	15	839	839
<b>Subtotal</b>	<b>20.614</b>				<b>18.409</b>	<b>20.158</b>
TIPS Pesos N-6 B 2027	26.641	23/08/2012	23/08/2027	15	-	3.952
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6.104	23/08/2012	23/08/2027	15	-	6.104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1.066	23/08/2012	23/08/2027	15	-	1.066
<b>Subtotal</b>	<b>33.811</b>				<b>-</b>	<b>11.122</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 54.425</b>				<b>\$ 18.409</b>	<b>\$ 31.280</b>

A 31 de diciembre de 2022, se presentó la siguiente distribución por rating de los valores representativos de deuda de las inversiones a valor razonable, con cambios en el ORI, e inversiones a costo amortizado con cambios a resultados.

Diciembre 2022

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	294.185	8%	AA	-	-	0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738	-	100%
Sin clasificar	-	14.364	0%	Sin clasificar	-	4.045	0%
<b>Total</b>	<b>3.176.552</b>	<b>313.093</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>	<b>3.009.738</b>	<b>4.045</b>	<b>100%</b>



**Diciembre 2021**

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A		282.266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2.004.922	9.954	87%	BB+	2.070.925		99%
Sin clasificar		16.112	1%	Sin clasificar		15.168	1%
<b>Total</b>	<b>\$2.004.922</b>	<b>\$308.332</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>	<b>\$2.070.925</b>	<b>\$15.168</b>	<b>100%</b>

**Calificadora Global Rating**

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana INSC15061232-229718				BB-
Titularizadora Colombiana INSZ15061232-229722				BB+
Titularizadora Colombiana TIP-N16B32-229723				BBB



## 9.

# Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera, se presenta de acuerdo con la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo Único de Información Financiera – CUIF. A continuación, la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero neto, incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por tipo de moneda:

Avanzamos día a día, gracias a la experiencia del Grupo, la solidez de las organizaciones que lo integran y el compromiso de nuestros colaboradores

31 de diciembre de 2022

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	\$ 27.518.748	\$ 1.510.200	\$ 13.026	\$ 29.041.974
Cartera Consumo	21.683.956	2.596.644	412.769	24.693.369
Cartera Vivienda	11.651.604	1.873.077	408.064	13.932.745
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 60.854.308</b>	<b>\$ 5.979.921</b>	<b>\$ 833.859</b>	<b>\$ 67.668.088</b>

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	\$19.555.524	\$1.927.923	\$76.294	\$21.559.741
Cartera Consumo	18.180.156	2.234.527	393.153	20.807.836
Cartera Vivienda	10.930.802	2.008.671	422.714	13.362.187
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 48.666.482</b>	<b>\$ 6.171.121</b>	<b>\$ 892.161</b>	<b>\$ 55.729.764</b>

Las siguientes tablas muestran un detalle por tipo de cartera y sector de los importes vencidos de los riesgos que no se consideraban deteriorados a 31 de diciembre de 2022, clasificados en función de la antigüedad del primer vencimiento impagado; así como el desglose de los valores representativos de deuda y los préstamos y anticipos considerados como deteriorados, determinados individual y colectivamente.

La cartera del Grupo presenta mayor concentración en la cartera comercial, con un incremento de \$7.649.835; dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 36% con respecto a los resultados de diciembre de 2021. Del mismo modo, se presentan incrementos en la cartera de consumo por \$3.795.090 que representan una variación del 18%, la cartera de vivienda de \$493.399 con una variación de 4%, con respecto a diciembre de 2021.

Las carteras del Grupo BBVA muestran una recuperación satisfactoria, la cartera Hipotecaria revierte la tendencia de disminución que se presentaba en el curso de la pandemia a raíz de los múltiples confinamientos y la dificultad que hace un año se apreciaba para el desembolso de un importante número de operaciones.

Al cierre del año 2022, la cartera de créditos del grupo presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el mismo período de 2021, es de destacar la recuperación de la cartera de particulares con crecimientos en la cartera de consumo 18% y 36% en crédito comercial.

A continuación, se presenta la Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing por modalidad, stage y línea:

### 31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Comercial</b>				
Empresas	\$10.401.126	\$889.753	\$444.054	\$11.734.933
Institucional	1.793.044	57.241	492	1.850.777
Corporativo	7.444.950	79.525	-	7.524.475
Entidades Financieras	2.589.615	4.149	1.255	2.595.019
Entes Territoriales	3.226.495	250.651	-	3.477.146
Promotor	853.664	6.582	138.404	998.650
Pequeñas Empresas	1.343.962	358.409	146.326	1.848.697
	27.652.856	1.646.310	730.531	30.029.697
Deterioro	(134.108)	(136.110)	(717.505)	(987.723)
Cartera Comercial Neta	27.518.748	1.510.200	13.026	29.041.974
<b>Consumo</b>				
Autos	1.225.309	174.626	119.510	1.519.445
Libranza	13.103.709	1.610.939	383.420	15.098.068
Libre Inversión	4.754.398	820.322	704.971	6.279.691
Sobregiros	647	292	163	1.102
Tarjetas	2.766.633	271.320	251.505	3.289.458
Rotativos	207.277	30.934	32.037	270.248



	22.057.973	2.908.433	1.491.606	26.458.012
Deterioro	(374.017)	(311.789)	(1.078.837)	(1.764.643)
Cartera Consumo Neto	21.683.956	2.596.644	412.769	24.693.369
<b>Vivienda</b>				
	11.771.480	2.023.533	865.879	14.660.892
Deterioro	(119.876)	(150.456)	(457.815)	(728.147)
Cartera Vivienda Neta	11.651.604	1.873.077	408.064	13.932.745
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos</b>	<b>\$61.482.309</b>	<b>\$6.578.276</b>	<b>\$3.088.016</b>	<b>\$71.148.601</b>
Deterioro	(628.001)	(598.355)	(2.254.157)	(3.480.513)
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$60.854.308</b>	<b>\$5.979.921</b>	<b>\$833.859</b>	<b>\$67.668.088</b>

### 31 de diciembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Comercial</b>				
Empresas	\$8.286.535	\$863.244	\$512.749	\$ 9.662.528
Institucional	1.545.025	48.887	4.525	1.598.437
Corporativo	4.243.730	207.617	-	4.451.347
Entidades Financieras	1.375.076	2.263	2.869	1.380.208

Las carteras del Grupo BBVA muestran una recuperación satisfactoria, la cartera Hipotecaria revierte la tendencia de disminución que se presentaba en el curso de la pandemia.

Entes Territoriales	2.420.347	439.541	-	2.859.888
Promotor	473.311	142.673	39.720	655.704
Pequeñas Empresas	1.280.036	340.807	249.346	1.870.189
	19.624.060	2.045.032	809.209	22.478.301
Deterioro	(68.536)	(117.109)	(732.915)	(918.560)
<b>Cartera Comercial Neta</b>	<b>19.555.524</b>	<b>1.927.923</b>	<b>76.294</b>	<b>21.559.741</b>
<b>Consumo</b>				
Autos	1.059.379	206.809	153.543	1.419.731
Libranza	12.684.761	965.594	386.275	14.036.630
Libre Inversión	2.709.476	922.430	768.729	4.400.635
Sobregiros	621	478	849	1.948
Tarjetas	1.732.468	404.309	171.526	2.308.303
Rotativos	199.823	64.995	48.113	312.931
	18.386.528	2.564.615	1.529.035	22.480.178
Deterioro	(206.372)	(330.088)	(1.135.882)	(1.672.342)
<b>Cartera Consumo Neto</b>	<b>18.180.156</b>	<b>2.234.527</b>	<b>393.153</b>	<b>20.807.836</b>
<b>Vivienda</b>				
	10.994.086	2.190.167	810.182	13.994.435
Deterioro	(63.284)	(181.496)	(387.468)	(632.248)
<b>Cartera Vivienda Neta</b>	<b>10.930.802</b>	<b>2.008.671</b>	<b>422.714</b>	<b>13.362.187</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos</b>	<b>\$49.004.674</b>	<b>\$6.799.814</b>	<b>\$3.148.426</b>	<b>\$ 58.952.914</b>
Deterioro	(338.192)	(628.693)	(2.256.265)	(3.223.150)
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$48.666.482</b>	<b>\$6.171.121</b>	<b>\$ 892.161</b>	<b>\$55.729.764</b>

A continuación, se presenta la conciliación de la provisión de la cartera de crédito y operaciones de leasing por modalidad

**31 de diciembre de 2022**

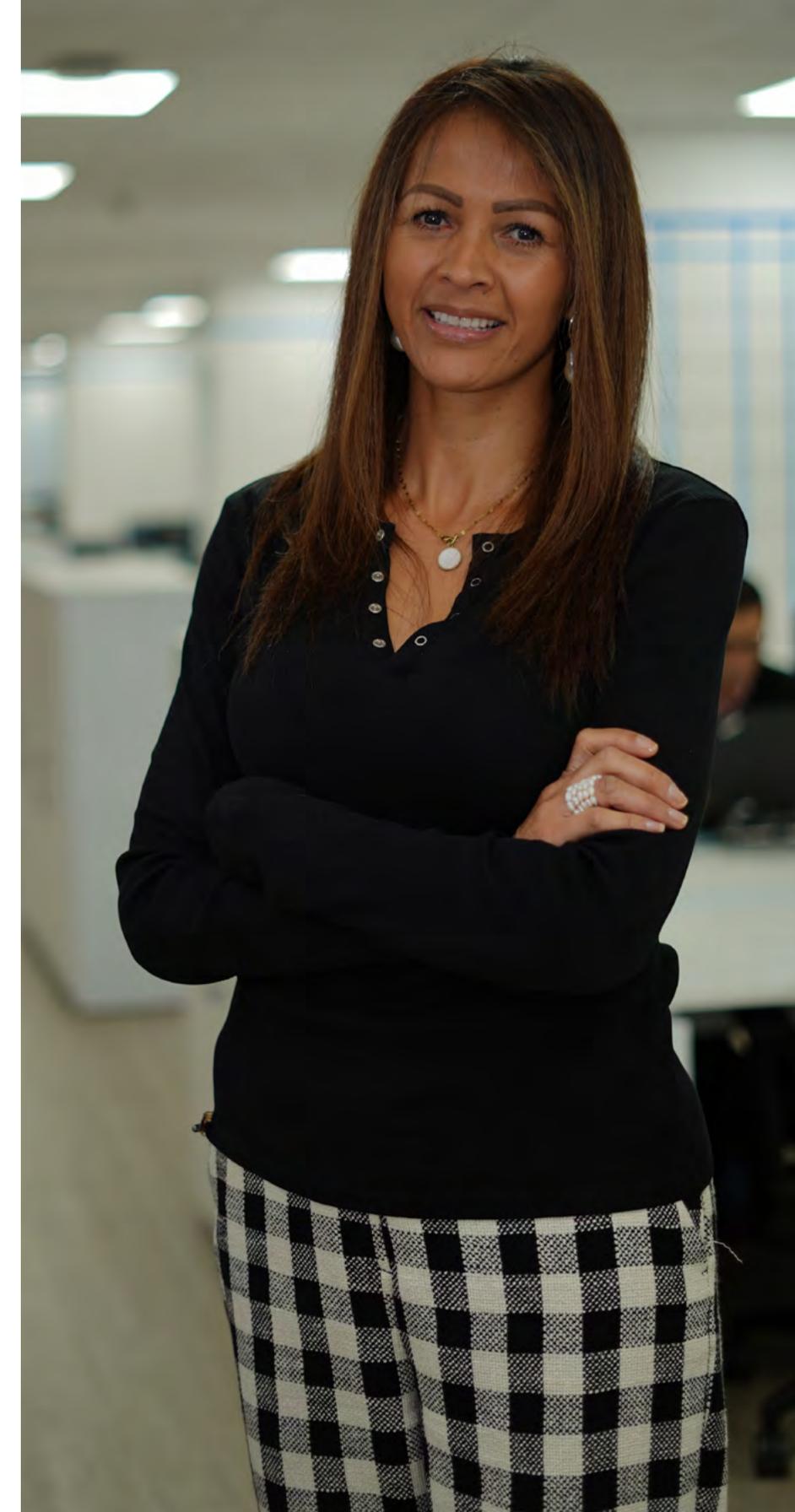
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	\$68.536	\$117.109	\$732.915	\$918.560
Deterioro	266.164	19.541	635.312	921.017
Reintegro Provisión Cartera	(128.848)	(14.779)	(477.801)	(621.428)
Préstamos castigados	-	-	(158.650)	(158.650)
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	(70.378)	14.320	9.860	(46.198)
Condonaciones	-	-	(24.095)	(24.095)
Otros movimientos	(1.366)	(81)	(36)	(1.483)
<b>Neto conciliación provisión Cartera Comercial</b>	<b>134.108</b>	<b>136.110</b>	<b>717.505</b>	<b>987.723</b>
<b>Consumo</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	206.372	330.088	1.135.882	1.672.342
Deterioro	375.015	26.337	1.365.060	1.766.412
Reintegro Provisión Cartera	416	117	(691.282)	(690.749)
Préstamos castigados	-	-	(776.939)	(776.939)
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	(205.771)	(44.487)	85.666	(164.592)
Condonaciones	-	-	(39.414)	(39.414)
Otros movimientos	(2.015)	(266)	(136)	(2.417)
<b>Neto conciliación provisión Cartera Consumo</b>	<b>374.017</b>	<b>311.789</b>	<b>1.078.837</b>	<b>1.764.643</b>

Estamos al tanto de las nuevas disposiciones, así como de los decretos, circulares y, en general, del marco normativo necesario para garantizar una actuación transparente y confiable.

<b>Vivienda</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	63.284	181.496	387.468	632.248
Deterioro	74.325	13.479	159.274	247.078
Reintegro Provisión Cartera	(37.845)	-	(137.924)	(175.769)
Préstamos castigados	-	-	(57.669)	(57.669)
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	20.340	(44.480)	127.491	103.351
Condonaciones	-	-	(20.808)	(20.808)
Otros movimientos	(228)	(39)	(17)	(284)
<b>Neto conciliación provisión Cartera Vivienda</b>	<b>\$ 119.876</b>	<b>\$ 150.456</b>	<b>\$ 457.815</b>	<b>\$ 728.147</b>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>				<b>\$ 3.480.513</b>

### 31 de diciembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
<b>Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	\$162.076	\$263.727	\$798.524	\$1.224.327
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(157.586)	18.049	14.275	(125.262)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	3.403	(186.046)	99.122	(83.521)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	15	276	(30.995)	(30.704)



Deterioro	60.628	32.994	64.924	158.546
Préstamos castigados	-	(11.891)	(212.935)	(224.826)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	68.536	117.109	732.915	918.560
<b>Consumo</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	188.567	541.079	745.500	1.475.146
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(158.770)	73.915	179.811	94.956
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	2.923	(254.439)	335.841	84.325
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	481	1.634	63.712	65.827
Deterioro	175.257	20.856	79.338	275.451
Préstamos castigados	(2.086)	(52.957)	(268.320)	(323.363)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	206.372	330.088	1.135.882	1.672.342
<b>Vivienda</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	63.929	169.589	291.239	524.757
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(14.807)	68.128	33.744	87.065
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	975	(60.483)	97.755	38.247
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	164	1.444	(14.581)	(12.973)
Deterioro	13.023	2.828	13.349	29.200
Préstamos castigados	-	(10)	(34.038)	(34.048)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	\$63.284	\$181.496	\$387.468	\$632.248
<b>Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial</b>				-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	-	-	-	<b>\$ 3.223.150</b>



A continuación ,se presenta el detalle del deterioro de la cartera por tipo de cliente:

### 31 de diciembre de 2022

Modalidad	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días
<b>Cartera de Crédito por tipo cliente</b>									
Administraciones Públicas	\$ 4.014	\$ 169	\$ 33.197	\$ 710	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Entidades de crédito	155	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	1.054	38	36	1	-	55	40	14	21
Sociedades no financieras	76.394	11.995	76.408	62.669	3.721	81.408	29.021	46.790	360.421
Particulares	508.926	25.256	266.947	60.436	94.230	338.372	237.630	206.415	953.970
<b>Total Cartera de Crédito por Segmento</b>	<b>\$ 590.543</b>	<b>\$ 37.458</b>	<b>\$ 376.588</b>	<b>\$ 123.816</b>	<b>\$ 97.951</b>	<b>\$ 419.835</b>	<b>\$ 266.691</b>	<b>\$ 253.219</b>	<b>\$ 1.314.412</b>
<b>Cartera de crédito por productos</b>									
Cartera comercial	\$ 3	\$ 47	\$ 20.955	\$ 4.361	\$ 1.754	\$ 24.066	\$ 9.426	\$ 12.776	\$ 22.927
Cuentas a la vista y cuentas corrientes	240.423	29.778	-	-	-	-	5	3	835
Deudas de tarjetas de crédito	32.498	2.249	-	-	-	35.896	8.485	17.579	137.713
Resto de créditos	317.620	5.383	355.634	119.454	96.197	359.870	248.776	222.862	1.152.938
<b>Total Cartera de Crédito por producto</b>	<b>\$ 590.544</b>	<b>\$ 37.457</b>	<b>\$ 376.589</b>	<b>\$ 123.815</b>	<b>\$ 97.951</b>	<b>\$ 419.832</b>	<b>\$ 266.692</b>	<b>\$ 253.220</b>	<b>\$ 1.314.413</b>

31 de diciembre de 2021

Modalidad	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días
<b>Cartera de Crédito por tipo cliente</b>									
Administraciones Públicas	\$ 2.819	\$ 50	\$ 4.733	\$ 4	\$ 982	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Entidades de crédito	1.907	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	203	1	9	22	17	151	516	87	101
Sociedades no financieras	43.341	6.079	156.774	13.643	2.672	162.963	40.947	12.625	346.773
Particulares	263.617	20.175	303.454	78.022	68.361	448.691	205.748	138.245	899.418
<b>Total Cartera de Crédito por Segmento</b>	<b>\$ 311.887</b>	<b>\$ 26.305</b>	<b>\$ 464.970</b>	<b>\$ 91.691</b>	<b>\$ 72.032</b>	<b>\$ 611.805</b>	<b>\$ 247.211</b>	<b>\$ 150.957</b>	<b>\$ 1.246.292</b>
<b>Cartera de crédito por productos</b>									
Cartera comercial	\$ -	\$ 6	\$ 30.655	\$ 5.703	\$ 2.208	\$ 28.953	\$ 9.711	\$ 5.744	\$ 30.345
Cuentas a la vista y cuentas corrientes	244.865	20.546	-	-	-	2.534	-	-	-
Deudas de tarjetas de crédito	47.728	2.297	-	-	-	36.195	6.488	8.345	88.310
Resto de créditos	19.280	3.470	434.313	85.988	69.826	544.123	231.012	136.868	1.127.637
<b>Total Cartera de Crédito por producto</b>	<b>\$ 311.873</b>	<b>\$ 26.319</b>	<b>\$ 464.968</b>	<b>\$ 91.691</b>	<b>\$ 72.034</b>	<b>\$ 611.805</b>	<b>\$ 247.211</b>	<b>\$ 150.957</b>	<b>\$ 1.246.292</b>

En el cumplimiento de las condiciones y criterios normativos se detalla en los stage 2 y 3 el riesgo no vencido, teniendo como base la política de reestructurados e instrumentos financieros, en el literal del deterioro de cartera de crédito.



A continuación, se presenta el desglose de los préstamos, por sectores:

**31 de diciembre de 2022**

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
<b>Administraciones Públicas</b>	\$ 6.208.256	\$ 38.090	\$ 6.170.166	1%
<b>Entidades de crédito</b>	498.794	155	498.639	0%
<b>Otras instituciones financieras</b>	1.271.300	1.259	1.270.041	0%
<b>Sociedades No Financieras</b>	21.676.003	748.827	20.927.176	
Agricultura, silvicultura y pesca	577.408	27.870	549.538	5%
Industrias extractivas	230.698	58.480	172.218	25%
Industria manufacturera	5.953.822	96.324	5.857.498	2%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.189.334	1.821	2.187.513	0%
Suministro de agua	33.171	1.795	31.376	5%
Comercio al por mayor y al por menor	5.153.385	94.224	5.059.161	2%
Transporte y almacenamiento	947.850	53.807	894.043	6%
Hostelería	181.348	28.630	152.718	16%
Información y comunicaciones	350.274	7.781	342.493	2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	724.045	13.726	710.319	2%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	411.466	15.785	395.681	4%
Educación	379.585	1.806	377.779	0%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	670.768	14.355	656.413	2%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	143.719	17.628	126.091	12%
Otros servicios	49.662	3.543	46.119	7%
Administración pública y seguridad social obligatoria	243.745	114	243.631	0%
Construcción	1.069.992	174.659	895.333	16%
Actividades Inmobiliarias	291.977	22.095	269.882	8%
Actividades Financieras y de seguros	2.073.754	114.384	1.959.370	6%
<b>Particulares</b>	41.494.248	2.692.182	38.802.066	6%
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>\$ 71.148.601</b>	<b>\$ 3.480.513</b>	<b>\$ 67.668.088</b>	<b>5%</b>

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado se presenta de acuerdo con la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo Único de Información Financiera – CUIF.

31 de diciembre de 2021

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
<b>Administraciones Públicas</b>	\$ 4.690.540	\$ 8.588	\$ 4.681.952	0%
<b>Entidades de crédito</b>	896.219	1.907	894.312	0%
<b>Otras instituciones financieras</b>	164.274	1.107	163.167	1%
<b>Sociedades No Financieras</b>	16.061.406	785.817	15.275.589	
Agricultura, silvicultura y pesca	482.167	29.344	452.823	6%
Industrias extractivas	193.071	54.410	138.661	28%
Industria manufacturera	4.571.158	121.220	4.449.938	3%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.744.610	1.857	1.742.753	0%
Suministro de agua	31.062	2.069	28.993	7%
Comercio al por mayor y al por menor	3.669.898	110.538	3.559.360	3%
Transporte y almacenamiento	861.097	59.471	801.626	7%
Hostelería	163.081	33.018	130.063	20%
Información y comunicaciones	175.979	8.343	167.636	5%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	257.750	17.126	240.624	7%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	346.642	18.500	328.142	5%
Educación	338.862	3.730	335.132	1%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	548.179	17.115	531.064	3%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	143.282	19.672	123.610	14%
Otros servicios	259.238	5.367	253.871	2%
Construcción	991.445	189.991	801.454	19%
Actividades Inmobiliarias	289.286	26.928	262.358	9%
Actividades Financieras y de seguros	994.599	67.118	927.481	7%
<b>Particulares</b>	37.140.475	2.425.731	34.714.744	7%
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>\$ 58.952.914</b>	<b>\$ 3.223.150</b>	<b>\$ 55.729.764</b>	<b>5%</b>

## Venta de cartera

### Año 2022

El Banco durante el año 2022 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.011.934, en donde el 95% de dicho activo se encontraba castigado.

El portafolio enajenado por modalidad de cartera, presentaba la composición del 39% Hipotecario, 6% Comercial, y 55% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 212	\$ -	\$ -	\$ 212
Febrero	527	795	851	2.173
Marzo	635	17.788	729	19.152
Abril	441.254	335.466	36.858	813.578
Mayo	136	1.034	130	1.300
Junio	356	29	749	1.134
Julio	117.637	12.169	14.862	144.668
Agosto	41	-	89	130
Septiembre	283	-	602	885
Octubre	27	146	337	510
Noviembre	308	24.127	588	25.023
Diciembre	547	1.508	1.114	3.169
<b>Total</b>	<b>\$ 561.963</b>	<b>\$ 393.062</b>	<b>\$ 56.909</b>	<b>\$ 1.011.934</b>
<b>% de la cuota de la cartera Vendida</b>	<b>55%</b>	<b>39%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>

Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.



## Año 2021

El Banco durante el año 2021 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.119.934, en donde el 97% de dicho activo se encontraba castigado.

El portafolio enajenado por modalidad de cartera, presentaba la composición del 2% Hipotecario, 23% Comercial, y 75% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 185	\$ -	\$ 2.335	\$ 2.520
Febrero	522.282	1.284	130.131	653.697
Marzo	107	392	8.701	9.200
Abril	2	152	14.839	14.993
Mayo	301	1.691	1.125	3.117
Junio	1.410	2.922	26.518	30.850
Julio	315.043	15.085	53.830	383.958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1.350	2.543
Diciembre	300	536	17.762	18.598
<b>Total</b>	<b>\$ 840.206</b>	<b>\$ 23.137</b>	<b>\$ 256.591</b>	<b>\$ 1.119.934</b>
<b>% de la cuota de la cartera Vendida</b>	<b>75%</b>	<b>2%</b>	<b>23%</b>	<b>100%</b>

(\*) Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.



# 10.

## Activo por derecho de uso

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Activo por derecho de uso</b>		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	203.836	187.909
Depreciación acumulada	(105.079)	(78.785)
<b>Total activo por derecho de uso</b>	<b>\$ 98.757</b>	<b>\$ 109.124</b>
Concepto	2022	2021
<b>Pasivos por derechos de uso</b>		
Pasivo por arrendamientos (Locales y Cajeros)	107.313	115.796
<b>Total pasivos por derechos de uso</b>	<b>\$ 107.313</b>	<b>\$ 115.796</b>

Para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión el Banco toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional.

Al cierre de diciembre de 2022, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$98,757 y pasivos por arrendamiento por un importe de \$107,313, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado.

### Activo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Derecho uso locales	\$ 130.136	\$ 544	\$ 129.592
Derecho uso cajeros	73.701	15.384	58.317
Depreciación derecho de uso locales	(91.415)	(20.690)	(70.725)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	9.277	1.348	7.929
Depreciación derecho de uso cajeros	(23.188)	(7.131)	(16.057)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	246	178	68
<b>Total</b>	<b>\$ 98.757</b>	<b>\$ (10.367)</b>	<b>\$ 109.124</b>

### Pasivo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Pasivo por arrendamientos Locales	\$ 51.960	\$ (17.973)	\$ 69.933
Pasivo por arrendamientos Cajeros	55.353	9.490	45.863
<b>Total</b>	<b>\$ 107.313</b>	<b>\$ (8.483)</b>	<b>\$ 115.796</b>

Importes reconocidos en el estado separado de resultados:

Concepto	2022	2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 7.954	\$ 8.320
Gastos alquiler de bienes raíces	2.581	2.294
Depreciación derecho de uso cajeros	20.690	20.695
Depreciación derecho de uso locales	7.131	5.808

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto, esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2022.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2022	2021
No posterior a un año	\$ 1.208	\$ 23.416
Posterior a un año y menos de tres años	26.079	39.642
Posterior a tres años y menos de cinco años	5.875	12.917
Más de cinco años	24.012	2.643
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$ 57.174</b>	<b>\$ 78.618</b>
Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2022	2021
No posterior a un año	\$ 22.969	\$ 8.396
Posterior a un año y menos de tres años	20.183	16.261
Posterior a tres años y menos de cinco años	19.542	14.860
Más de cinco años	10.579	22.570
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$ 73.273</b>	<b>\$ 62.087</b>

## BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamiento - el Banco para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2022	2021
Un año o menos	\$ 14.553	\$ 4.549
De uno a cinco años	7.611	64.667
Más de cinco años	45.146	15.423
<b>Total</b>	<b>\$ 67.310</b>	<b>\$ 84.639</b>

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 correspondiente a \$67.310 y \$84.639 respectivamente.

Estamos al tanto de los movimientos del mercado para tomar decisiones estratégicas que favorezcan las inversiones de nuestros clientes y generen confianza en nuestros grupos de valor.

# 11.

## Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

En los procesos de titularización, el Grupo pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL (Indicador Riesgo de Liquidez), reducir el consumo de capital regulatorio del estado de situación financiera, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido, el Banco tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

Titularización de cartera productiva: durante el año 2022 el Banco no participó en procesos de titularización. No obstante, los saldos de las emisiones y de la cartera vigente, en la cuales participó el Banco al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Emisión	2022		2021	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS N-6	\$ -	\$ -	\$ 7.681	\$ 11.122
TIPS N-16	45.136	18.409	59.764	20.158
<b>Total</b>	<b>\$ 45.136</b>	<b>\$ 18.409</b>	<b>\$ 67.445</b>	<b>\$ 31.280</b>



**Recompras de cartera:** en 2022 se efectuaron recompras de 323 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$10.624 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de la emisión N6.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	1	248	3	48	19	-	1	-	1	-	-	2	323
Saldo Total de Capital	\$ 51	\$ 7.630	\$ 172	\$ 1.866	\$ 806	\$ -	\$ 64	\$ -	\$ 16	\$ -	\$ -	\$ 19	10.624
Saldo total de la Deuda	\$ 51	\$ 9.456	\$ 172	\$ 2.163	\$ 895	\$ -	\$ 64	\$ -	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 19	12.838

**Recompras de cartera:** en 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$3.383 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 586	\$ 67	\$ 304	\$ 45	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 128	\$ 1.901	\$ 233	3.383
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 616	\$ 72	\$ 373	\$ 49	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 129	\$ 3.026	\$ 235	4.619

## Historia Titularización de Cartera productiva

**TIPS N-6 Pesos** - en el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$213.130, representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. \$155.867, representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto \$322.872, serie B2027 monto \$46.125, serie MZ monto \$11.040 y serie C monto \$1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87,5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto \$186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$26.641, Tips MZ 2027 monto \$6.104 y C2027 monto \$1.066 para un total de \$33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

**TIPS N-16 Pesos** – En el mes de noviembre de 2017 se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$167.252, Bancolombia \$105.599 y Davivienda S.A. \$106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de \$385.473, distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2027 monto \$339.124, serie B2032 monto \$37.680, serie MZ monto \$6.785 y serie C monto \$1.884.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027 por un monto de \$339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto \$149.443.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$16.604, Tips MZ 2032 monto \$3.180 y C2032 monto \$830 para un total de \$20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB- y BB+, respectivamente.



# 12.

## 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 del cual el grupo se tenga acceso en el momento.

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

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

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

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado 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 el grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

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

El grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Al 31 de diciembre 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

### Técnicas de Valoración

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

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

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

**Enfoque del Ingreso** - utilizaremos 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. Maximizaremos los datos de entrada, utilizando siempre curvas de descuento, volatilidades y demás va-

riables de mercado que sean observables y que reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

**Valoración de instrumentos financieros** – el Grupo 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 Renta Fija y Renta Variable: inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento.

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

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

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

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

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

Contamos con un equipo humano de alta calificación en el manejo de los diferentes instrumentos financieros con los que hoy cuenta el Banco para mantener su liderazgo y vanguardia.

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

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre 2021
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia S.A. se 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 Grupo:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de diciembre de 2022		31 de diciembre 2021	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 1%	106,43	97,30	100,40	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106,93	97,13	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	19.297,02	14.165,96	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	17.830,80	15.661,07	20.830,44	17.853,29
	Tasa de costo del equity	-+PB50	17.466,83	15.909,54	20.106,86	18.333,18
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 1%	186.254,38	138.792,80	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07	147.388,70	125.676,22
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24	146.023,90	128.434,39

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

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

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en Bolsa. Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo

descontados de dividendos, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son obligatorias para el desarrollo de las operaciones, tales como BVC (Bolsa de Valores de Colombia S.A), ACH Colombia S.A.,

Redeban Multicolor S.A, Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario “FINAGRO”, entre otras.

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

	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo			VPN Dividendos		
	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior
Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario “FINAGRO”	\$30.828.250	\$30.595.623	\$30.367.170	0,34%	0,35%	0,35%	\$215.563.332	\$214.937.908	\$214.316.475
<b>Total</b>	<b>30.828.250</b>	<b>30.595.623</b>	<b>30.367.170</b>	<b>0,342%</b>	<b>0,346%</b>	<b>0,349%</b>	<b>215.563.332</b>	<b>214.937.908</b>	<b>214.316.475</b>
<b>Promedio</b>	<b>\$30.828.250</b>	<b>\$30.595.623</b>	<b>\$30.367.170</b>	<b>0,342%</b>	<b>0,346%</b>	<b>0,349%</b>	<b>\$215.563.332</b>	<b>\$214.937.908</b>	<b>\$214.316.475</b>

		Límite Inferior	Promedio	Limite Superior
Ke Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario “FINAGRO”	30.595.623	26,92%	27,17%	27,42%
		<b>26,92%</b>	<b>27,17%</b>	<b>27,42%</b>

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

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

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

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

## Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes

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

En el caso de la cartera crediticia, se construyen los flujos de caja capital, con base en lo pactado contractualmente con el cliente e igualmente, se proyectan los flujos de caja por pago de intereses. Los flujos de caja anteriores son ajustados por cuenta de reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes, que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos, usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes se segmentan 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. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.



Saldos a 31 de diciembre 2022

Activo	31 de diciembre de 2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	\$ 29.041.974	\$ 25.749.626	-	-	\$ 25.749.626
Cartera Vivienda	24.693.369	12.382.475	-	-	12.382.475
Cartera de Consumo	13.932.745	25.290.698	-	-	25.290.698
<b>Total Cartera Crediticia</b>	<b>\$ 67.668.088</b>	<b>\$ 63.422.799</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 63.422.799</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.866.903	1.872.424	-	-	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.220	1.125.114	-	-	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIP's	2.942	4.045	-	-	4.045
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>\$ 3.007.065</b>	<b>\$ 3.001.583</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3.001.583</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>\$ 70.675.153</b>	<b>\$ 66.424.382</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 66.424.382</b>

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	40.582.668	40.582.668	-	-	40.582.668
Depósitos Plazo	28.562.696	25.828.602	-	-	25.828.602
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 69.145.364</b>	<b>\$ 66.411.270</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 66.411.270</b>

### Saldos a 31 de diciembre 2021

Activo	31 de diciembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	\$ 21.559.741	\$ 20.693.191	-	-	\$ 20.693.191
Cartera Vivienda	13.362.187	14.021.552	-	-	14.021.552
Cartera de Consumo	20.807.836	24.079.575	-	-	24.079.575
<b>Total Cartera Crediticia</b>	<b>\$ 55.729.764</b>	<b>\$ 58.794.318</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 58.794.318</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	973.360	953.111	-	-	953.111
Títulos de Solidaridad	1.097.564	1.092.674	-	-	1.092.674
Títulos Hipotecarios - TIP's	12.448	14.865	-	-	14.865
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>\$ 2.083.372</b>	<b>\$ 2.060.650</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.060.650</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>\$ 57.813.136</b>	<b>\$ 60.854.968</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 60.854.968</b>

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	41.143.827	41.143.827	-	-	41.143.827
Depósitos Plazo	18.022.109	18.196.248	-	-	18.196.248
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 59.165.936</b>	<b>\$ 59.340.075</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 59.340.075</b>

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

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

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

### Obligaciones financieras y otros pasivos

Para las obligaciones financieras y otros pasivos de corto plazo, consideramos el valor en libros como su valor razonable, debido a que está principalmente indexado por las tasas de interés variable.

## Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

### *Títulos de Deuda Moneda Local*

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

El Grupo 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 el proveedor oficial de precios “Precia” seleccionado por la entidad, los cuales han sido determinados sobre la base de mercado. 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 determine 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 y la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones de los instrumentos financieros 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 en precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

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

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

### *Instrumentos Financieros Derivados*

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) capítulo XVIII 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 consolidado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado consolidado, se clasifican dentro del nivel 2 de la jerarquía a valor razonable:

#### ■ **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” y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar, por lo cual se catalogan en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

#### ■ **Forward (Fwd) de FX**

El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas, de acuerdo con la manera de origen subyacente. Estos inputs de mer-

cado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia, basado en información de mercado observable.

■ Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con el subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo

de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia".

■ 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, las cuales principalmente corresponden a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del ori-

gen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

El Grupo ha determinado que los activos y pasivos derivados, medidos al valor razonable, se encuentran clasificados al nivel 2, excepto para las operaciones de futuros que se clasifican en nivel 1, como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.



### Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2022

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2022					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 15.824.319	\$ 15.824.319	\$ 4.368.366	\$ 11.147.798	\$ 308.155
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		15.824.319	15.824.319	4.368.366	11.147.798	308.155
Inversiones a Valor Razonable		5.763.051	5.763.051	4.368.366	1.086.530	308.155
<b>Inversiones Negociables</b>		2.216.381	2.216.381	1.155.380	1.061.001	-
Bonos		46.454	46.454	-	46.454	-
Certificado de Depósito a Término		998.126	998.126	-	998.126	-
Títulos de Tesorería - TES		1.164.117	1.164.117	1.155.380	8.737	-
Otras emisiones nacionales		7.684	7.684	-	7.684	-
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		3.546.670	3.546.670	3.212.986	25.529	308.155
Bonos		4.064	4.064	-	4.064	-
Títulos de Tesorería - TES		3.176.552	3.176.552	3.176.552	-	-
Certificado de Depósito a Término		21.465	21.465	-	21.465	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		14.364	14.364	-	-	14.364
<b>Inversiones de Instrumentos de Patrimonio</b>		330.225	330.225	36.434	-	293.791
Bolsa de Valores de Colombia S.A.		36.434	36.434	36.434	-	-
Credibanco S.A.		116.366	116.366	-	-	116.366
Redeban Multicolor S.A.		26.913	26.913	-	-	26.913
ACH Colombia S.A.		119.916	119.916	-	-	119.916
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"		30.596	30.596	-	-	30.596
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)		10.061.268	10.061.268	-	10.061.268	-

<b>De Negociación</b>	9.492.092	9.492.092	-	9.492.092	-
Contratos Foward	2.605.860	2.605.860	-	2.605.860	-
Operaciones de Contado	147	147	-	147	-
Opciones	49.118	49.118	-	49.118	-
Swaps	6.836.967	6.836.967	-	6.836.967	-
<b>De Cobertura</b>	569.176	569.176	-	569.176	-
Swaps	569.176	569.176	-	569.176	-
Pasivos	10.191.285	10.191.285	-	10.191.285	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.191.285	10.191.285	-	10.191.285	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.191.285	10.191.285	-	10.191.285	-
<b>De Negociación</b>	10.191.285	10.191.285	-	10.191.285	-
Contratos Foward	2.918.594	2.918.594	-	2.918.594	-
Operaciones de Contado	467	467	-	467	-
Opciones	49.179	49.179	-	49.179	-
Swaps	7.223.045	7.223.045	-	7.223.045	-
<b>Jerarquías</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Activos	11.765.954	11.765.954	9.390.148	922.548	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.765.954	11.765.954	9.390.148	922.548	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.312.696	10.312.696	9.390.148	922.548	-
Efectivo y depósitos en bancos	9.390.148	9.390.148	9.390.148	-	-
Fondos de inversión	24.979	24.979	-	24.979	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	897.569	897.569	-	897.569	-
Otros	1.453.258	1.453.258	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	-	-	-

Cuentas por Cobrar (Neto)	1.249.697	1.249.697	-	-	-
Pasivos	9.115.437	9.115.437	-	2.676.790	5.370.684
Títulos de Inversión	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Obligaciones Financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Otros	1.067.963	1.067.963	-	-	-
Cuentas por Pagar	802.359	802.359	-	-	-
Otros pasivos	265.604	265.604	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>\$ 46.896.995</b>	<b>\$ 46.896.995</b>	<b>\$ 13.758.514</b>	<b>\$ 24.938.421</b>	<b>\$ 5.678.839</b>

**Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2021:**

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 8.480.595	\$ 8.495.460	\$ 3.856.489	\$ 4.301.422	\$ 337.549
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		8.480.595	8.495.460	3.856.489	4.301.422	337.549
Inversiones a Valor Razonable		5.189.615	5.204.480	3.856.489	1.010.442	337.549
<b>Inversiones Negociables</b>		2.766.217	2.766.217	1.795.164	971.053	-
Bonos		105.301	105.301	45.343	59.958	-
Certificado de Depósito a Término		545.583	545.583	-	545.583	-
Títulos de Tesorería - TES		2.107.139	2.107.139	1.741.627	365.512	-
Otras emisiones nacionales		8.194	8.194	8.194	-	-
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		2.423.398	2.438.263	2.061.325	39.389	337.549
Certificado de Depósito a Término		9.954	9.954	-	9.954	-

Títulos de Tesorería - TES	2.039.057	2.039.057	2.009.622	29.435	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16.112	30.977	-	-	30.977
<b>Inversiones de Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>358.275</b>	<b>358.275</b>	<b>51.703</b>	<b>-</b>	<b>306.572</b>
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	51.703	51.703	51.703	-	-
Credibanco S.A.	110.983	110.983	-	-	110.983
Redeban Multicolor S.A.	30.993	30.993	-	-	30.993
ACH Colombia S.A.	96.480	96.480	-	-	96.480
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte	2.212	2.212	-	-	2.212
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"	65.904	65.904	-	-	65.904
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3.290.980	3.290.980	-	3.290.980	-
<b>De Negociación</b>	<b>2.960.451</b>	<b>2.960.451</b>	<b>-</b>	<b>2.960.451</b>	<b>-</b>
Contratos Foward	1.265.012	1.265.012	-	1.265.012	-
Operaciones de Contado	3.170	3.170	-	3.170	-
Opciones	7.756	7.756	-	7.756	-
Swaps	1.684.513	1.684.513	-	1.684.513	-
<b>De Cobertura</b>	<b>330.529</b>	<b>330.529</b>	<b>-</b>	<b>330.529</b>	<b>-</b>
Swaps	330.529	330.529	-	330.529	-
Pasivos	3.454.784	3.454.784	-	3.454.784	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3.454.784	3.454.784	-	3.454.784	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3.454.784	3.454.784	-	3.454.784	-
<b>De Negociación</b>	<b>3.454.784</b>	<b>3.454.784</b>	<b>-</b>	<b>3.454.784</b>	<b>-</b>
Contratos Foward	1.194.587	1.194.587	-	1.194.587	-
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-
Opciones	7.863	7.863	-	7.863	-
Swaps	2.251.545	2.251.545	-	2.251.545	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12.416.207	12.416.207	10.268.716	760.962	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	12.416.207	12.416.207	10.268.716	760.962	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.029.678	11.029.678	10.268.716	760.962	-
Efectivo y depósitos en bancos	10.268.716	10.268.716	10.268.716	-	-
Fondos de inversión	24.140	24.140	-	24.140	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	736.822	736.822	-	736.822	-
Otros	1.386.529	1.386.529	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139.803	139.803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.246.726	1.246.726	-	-	-
Pasivos	6.414.856	6.414.856	-	2.388.531	2.974.166
Títulos de Inversión	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Obligaciones Financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Otros	1.052.159	1.052.159	-	-	-
Cuentas por Pagar	712.760	712.760	-	-	-
Otros pasivos	339.399	339.399	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>\$ 30.766.442</b>	<b>\$ 30.781.307</b>	<b>\$ 14.125.205</b>	<b>\$ 10.905.699</b>	<b>\$ 3.311.715</b>

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

# 13.

## Instrumentos financieros derivados de cobertura y operaciones de contado (activo)

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación, lo que se denomina CVA y DVA - Credit or Debit Value Adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 27) según su resultado. Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resumía así:



Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>OPERACIONES FORWARD</b>				
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 27.099.936	\$ 32.647.678	\$ 27.932.708	\$ 32.287.857
Obligaciones	-	-	(26.129.743)	(31.119.626)
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	41.092.945	12.058.014	39.999.670	11.911.191
Obligaciones	-	-	(39.195.858)	(11.813.588)
<b>Menos Riesgo Crediticio</b>	-	-	(916)	(822)
<b>Total contratos forward</b>	<b>\$ 68.192.881</b>	<b>\$ 44.705.692</b>	<b>\$ 2.605.861</b>	<b>\$ 1.265.012</b>

OPERACIONES DE CONTADO	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Compras de divisas</b>				
Derechos	\$ 8.361	\$ 20.387	\$ 8.413	\$ 20.378
Obligaciones	-	-	(8.321)	(20.369)
<b>Ventas sobre divisas</b>				
Derechos	-	333.891	-	330.788
Obligaciones	-	-	-	(327.765)



<b>Compra sobre títulos</b>				
Derechos	26.547	11.352	20.753	11.229
Obligaciones	-	-	(20.733)	(11.212)
<b>Ventas sobre títulos</b>				
Derechos	53.130	42.670	40.424	41.481
Obligaciones	-	-	(40.389)	(41.360)
<b>Menos riesgo crediticio CVA</b>			-	-
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>88.038</b>	<b>408.300</b>	<b>147</b>	<b>3.170</b>

<b>OPCIONES:</b>	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Razonable</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Opciones sobre divisas compradas put:</b>				
Compras Put	514.897	206.178	11.764	2.515
<b>Opciones sobre divisas compradas call:</b>				
Compras Call	766.208	179.598	37.433	5.349
<b>Menos riesgo crediticio CVA</b>	-	-	(79)	(108)
<b>Total precio justo de intercambio</b>	<b>1.281.105</b>	<b>385.776</b>	<b>49.118</b>	<b>7.756</b>

<b>Swaps</b>	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Razonable</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sobre tasas de interés:</b>				
Derechos	63.089.163	75.190.549	13.408.911	6.629.391
Obligaciones	-	-	(9.420.663)	(5.646.979)
<b>Sobre monedas</b>				
Derechos	9.776.825	8.873.792	12.887.758	8.725.019
Obligaciones	-	-	(10.017.033)	(8.012.182)
<b>Menos riesgo crediticio CVA</b>	-	-	(22.007)	(10.736)
<b>Total Swaps</b>	<b>72.865.988</b>	<b>84.064.341</b>	<b>6.836.966</b>	<b>1.684.513</b>

Futuros	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	8.070.501	6.134.009	8.070.501	6.134.009
Obligaciones	-	-	(8.070.501)	(6.134.009)
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	13.237.057	6.413.140	13.237.057	6.346.629
Obligaciones	-	-	(13.237.057)	(6.346.629)
<b>Total Futuros</b>	<b>21.307.558</b>	<b>12.547.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 163.735.570</b>	<b>\$ 142.111.258</b>	<b>\$ 9.492.092</b>	<b>\$ 2.960.451</b>

A continuación, se relaciona la información correspondiente al valor de CVA DVA desagregado por producto, donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2022 y 2021, respectivamente. Los Swap representan el 95,71% del total del CVA y DVA y esto, igualmente, se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$29.178 y \$11.519, respectivamente. Las contrapartes más significativas estaban conformadas así:

Producto	2022	2021
	<b>CVA</b>	
FW divisas	\$ 20	\$ 46
FW dólares	896	776
Opciones	79	108
Swap	22.007	10.736
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 23.002</b>	<b>\$ 11.666</b>
	<b>DVA</b>	
FW divisas	\$ 27	\$ 29
FW dólares	1.149	386
Opciones	8	2
Swap	27.994	11.102
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 29.178</b>	<b>\$ 11.519</b>

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Grupo realizó operaciones forward sobre divisas y títulos, de este último presentando incremento para el cierre de 2022 con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando de 38 operaciones en el año inmediatamente anterior, a 40 contratos para el año 2022. Adicional a lo anterior, celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVI-II del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco debe dar cumplimiento a las instrucciones del Capítulo XVIII – Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC en relación con las operaciones con instrumentos financieros derivados y con productos estructurados que les esté permitido realizar, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y en sus respectivos regímenes normativos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las operaciones con derivados no presentan cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

El incremento, tanto en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas, es resultado de las fluctuaciones que presentó a lo largo del año 2022 la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2022, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	USD/COP	2	3428	\$ 87.640.616	\$ (86.883.041)	\$ 757.575
	Compra	EUR/COP	17	74	617	(548)	70
	Compra	EUR/USD	11	744	105.555	(116.798)	(11.244)
	Compra	JPY/USD	13	13	2.445	(2.563)	(118)
	Compra	MXN/USD	30	44	5.020	(4.464)	556
	Compra	CNH/USD	30	149	192.191	(194.075)	(1.883)
	Venta	USD/COP	2	1670	90.390.600	(91.455.765)	(1.065.165)
	Venta	COP/EUR	5	171	39.821	(42.095)	(2.274)
	Venta	COP/CNH	30	149	190.363	(192.192)	(1.829)
	Venta	USD/EUR	3	744	95.548	(83.396)	12.152
	Venta	COP/JPY	13	164	7.672	(7.975)	(303)
	Venta	USD/CAD	6	6	3.581	(3.543)	37
Venta	USD/MXN	44	44	2.424	(2.728)	(304)	

<b>Total forward de divisas</b>					<b>178.676.453</b>	<b>(178.989.183)</b>	<b>(312.730)</b>
<b>Contado sobre divisas</b>	Compra	USD/COP	3	4	43.919	(43.981)	(62)
	Compra	EUR/COP	3	3	2.516	(2.483)	33
	Venta	USD/COP	3	3	3.687	(3.722)	(36)
<b>Total contado sobre divisas</b>					<b>50.122</b>	<b>(50.186)</b>	<b>(65)</b>
<b>Total contado</b>					<b>50.122</b>	<b>(50.186)</b>	<b>(65)</b>
<b>Opciones financieras</b>	PUT Compra	USD/COP	5	727	11.761	-	11.761
	CALL Compra	USD/COP	5	727	37.364	-	37.364
	PUT Venta	USD/COP	5	727	-	(11.761)	(11.761)
	CALL Venta	USD/COP	5	727	-	(37.426)	(37.426)
<b>Total Opciones financieras</b>				<b>49.125</b>	<b>(49.187)</b>	<b>(62)</b>	
<b>Swap tasa de interés</b>	IRS	COP	2	5085	19.790.061	(20.018.609)	(228.548)
	IRS	USD	9	3653	2.085.339	(2.163.149)	(77.809)
<b>Total swap sobre tasa de interés</b>					<b>21.875.400</b>	<b>(22.181.758)</b>	<b>(306.357)</b>
	CCS	EUR	0	0	-	-	1
<b>Swap monedas</b>	CCS	USD	4	3434	23.246.978	(23.326.673)	(79.694)
<b>Total swap sobre monedas</b>					<b>23.246.978</b>	<b>(23.326.673)</b>	<b>(79.693)</b>

Swap monedas cobertura	CCS	COP	842	842	1.654.118	(1.084.942)	569.176
<b>Total swap monedas cobertura</b>					<b>1.654.118</b>	<b>(1.084.942)</b>	<b>569.176</b>
<b>Total swap</b>					<b>46.776.496</b>	<b>(46.593.373)</b>	<b>183.123</b>
<b>Total</b>					<b>\$ 225.552.196</b>	<b>\$ (225.681.929)</b>	<b>\$ (129.734)</b>

A 31 de diciembre de 2021, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	\$ 50.949.703	\$ (49.841.601)	\$ 1.108.102
	Compra	EUR/COP	21	223	12.370	(12.248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392.404	(402.486)	(10.082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1.152	(1.145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15.779	(16.154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6.284	(6.137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10.863	(10.819)	44
	Compra	CNH/USD	117	332	259.482	(256.775)	2.707
	Compra	GBP/COP	41	41	1.694	(1.673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4.492	(4.404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56.141.734	(57.170.845)	(1.029.111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97.388	(95.989)	1.399
	Venta	COP/GBP	41	41	1.130	(1.152)	(22)
Venta	COP/SEK	7	7	10.937	(10.863)	74	

	Venta	COP/CNH	117	332	251.206	(259.477)	(8.271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81.746	(76.186)	5.560
	Venta	USD/GBP	41	41	1.663	(1.694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15.694	(15.779)	(85)
	Venta	USD/CAD	56	56	4.639	(4.492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6.133	(6.148)	(15)
<b>Total forward de divisas</b>					<b>108.266.493</b>	<b>(108.196.067)</b>	<b>70.427</b>
	Compra	USD/COP	3	4	114.085	(114.807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2.816	(2.817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330.788	(327.766)	3.022
<b>Total contado sobre divisas</b>					<b>447.689</b>	<b>(445.390)</b>	<b>2.299</b>
	Compra	COP	(361)	3	48.718	(48.723)	(5)
	Venta	COP	(44.561)	3	68.379	(68.291)	88
<b>Total contado sobre títulos</b>					<b>117.097</b>	<b>(117.014)</b>	<b>83</b>
<b>Total contado</b>					<b>564.786</b>	<b>(562.404)</b>	<b>2.382</b>
	PUT Compra	USD/COP	5	1092	2.515	-	2.515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092	5.241	-	5.241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092	-	(2.514)	(2.514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092	-	(5.348)	(5.348)
<b>Total Opciones financieras</b>					<b>7.756</b>	<b>(7.862)</b>	<b>(106)</b>
	IRS	COP	3	5450	18.887.693	(20.108.967)	(1.221.274)
	IRS	USD	4	3391	7.801.996	(7.147.756)	654.240

<b>Total swap sobre tasa de interés</b>					<b>26.689.689</b>	<b>(27.256.723)</b>	<b>(567.034)</b>
<b>Swap monedas cobertura</b>	CCS	COP	1207	1207	1.482.378	(1.151.849)	330.529
<b>Total swap monedas cobertura</b>					<b>1.482.378</b>	<b>(1.151.849)</b>	<b>330.529</b>
<b>Total swap</b>					<b>28.172.067</b>	<b>(28.408.572)</b>	<b>(236.505)</b>
	Venta	COP			<b>168.912</b>	<b>(168.912)</b>	-
<b>Total futuros</b>					<b>168.912</b>	<b>(168.912)</b>	-
<b>Total</b>					<b>\$ 137.180.014</b>	<b>\$ (137.343.817)</b>	<b>\$ (163.802)</b>

Las garantías recibidas y entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

<b>Contraparte</b>	<b>DIV</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activa</b>			
Banco Santander Central Hispano	EUR	-	212.415
Banco Santander S.A. NY	EUR	212.415	-
Banco Bancomer México	USD	3.460.000	2.820.000
BBVA Madrid <sup>(1)</sup>	USD	158.904.000	160.702.891

<sup>(1)</sup> El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con el objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

### Credit Value Adjustment

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería. En un momento futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) por solicitud de la SFC a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportarán para CVA aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto, se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio. En caso contrario, se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2021 y 2022. El cambio en el CVA reportado se debe principalmente a alta volatilidad que se presentó en el segundo semestre de año, con una devaluación del 27% en el USD/COP que generó incrementos en MtM en la mayoría de los derivados que se encuentran negociados en divisas USD y EUR.

Para el caso del DVA, el incremento se debe principalmente la alta volatilidad en el segundo semestre del año, incrementando el MtM específicamente con BBVA Madrid, con el cual se realizan coberturas de los derivados de tipo de cambio que fueron cerrados a clientes; esto en búsqueda de una disminución de la sensibilidad del riesgo mercado.

	Año	diciembre - Monto Mill.	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2021	11.667	22.199	10.077	13.544
	2022	23.001	29.111	11.187	17.842
DVA	2021	11.518	24.088	11.006	13.211
	2022	29.178	36.202	11.152	20.941



## 13.1 Derivados de Coberturas

**Emisión de Bonos en moneda extranjera** – el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD400 millones el día 21 de abril de 2015, con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4,875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados se emitieron de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933. BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

**Cobertura Contable** – el Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo por valor de USD330 millones, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

### ■ Cobertura contable de Flujos de efectivo

Designamos como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros, debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936511	USD 40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 200.499	\$ 128.679	\$ 71.820
47936513	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	200.499	125.295	75.204
47936514	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	200.499	119.009	81.490
<b>Total</b>							<b>\$ 228.514</b>

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 179.682	\$ 146.982	\$ 32.701
9315701	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	179.682	143.688	35.994
9346154	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	179.682	136.536	43.146
<b>Total</b>							<b>\$ 111.841</b>

■ Cobertura contable de Valor Razonable

Designamos como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano es decir, que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Cumplir con las normas nacionales e internacionales le permite a BBVA cumplir con sus propósitos y evidenciar sus valores corporativos.

*Medición de la eficacia de la cobertura*

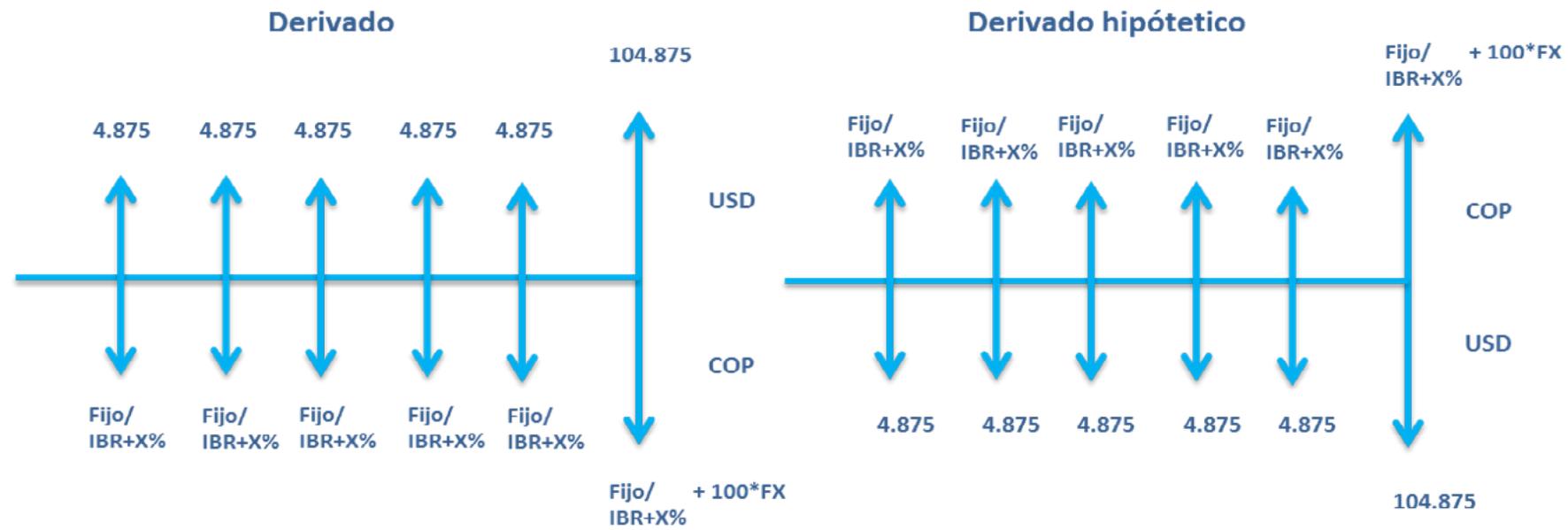
La NIIF 9 párrafo B6.4.14 indica que “cuando las condiciones fundamentales (tales como el importe nominal, vencimiento y subyacente) del instrumento de cobertura y la partida cubierta coinciden o están estrechamente alineadas, puede ser posible para una entidad concluir, sobre la base de una evaluación cualitativa de dichas condiciones fundamentales, que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se moverán generalmente, en dirección opuesta debido al mismo riesgo, y por ello, que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura”.

La NIIF 9 párrafo B6.5.5 indica que “Para calcular el cambio en el valor de la partida cubierta a efectos de medir la ineficacia de la cobertura, una entidad puede utilizar un derivado que tenga condiciones que coincidan con las condiciones fundamentales de la partida cubierta (esto se conoce habitualmente como un derivado hipotético).”

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el Banco para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Estado de Resultados 2022
47936512	USD 70	4,87%	\$ 226.100	IBR+3,19%	\$ 350.873	\$ 246.559	\$ 104.314
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	350.873	226.952	123.921
<b>Total</b>							<b>\$ 340.662</b>

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Estado de Resultados 2021
9217722	USD 70	4,87%	\$ 226.100	IBR+3,19%	\$ 314.444	\$ 250.284	\$ 64.160
9315699	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	314.444	242.853	71.590
9346145	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	314.444	231.506	82.938
<b>Total</b>							<b>\$ 218.688</b>



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (ORI) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del pago que recibe el Banco en dólares coinciden con las del elemento cubierto (fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se

anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del Banco es neutra.

A 31 de diciembre 2022 y 2021 se registran en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo de efectivo por \$228.514 y \$111.840, respectivamente. A estas mismas fechas no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.



La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

### Cobertura Activa - Swap CCS

#### Valoración

#### Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (1.052.620)	\$ 711.959	\$ 340.662	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(601.497)	372.983	-	-	\$ 228.514
<b>Total</b>				\$ 340.662	\$ -	\$ 228.514
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 569,176</b>

#### Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (943.331)	\$ 724.643	\$ 218.688	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(539.046)	427.206	-	-	111,840
<b>Total</b>				\$ 218.688	\$ -	\$ 111,840
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 330.529</b>

### Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

#### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Flujo de Efectivo		-	-	\$ -	\$ 2.099	\$ (2,099)
<b>Total</b>				\$ -	\$ 2.099	\$ (2,099)
<b>Total cobertura pasiva</b>						<b>\$ -</b>

**Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021**

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	3.021	(3,021)
<b>Total</b>				\$ -	\$ 3.021	\$ (3,021)
<b>Total cobertura pasiva</b>						\$ -

En el año 2022 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$219.470 sobre \$120 millones de USD.

Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2022, se presenta un incremento en el ORI del 82,91% con relación al año 2021, lo anterior representa una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.



# 14.

## Cuentas por cobrar, neto

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	\$ 942.932	\$ 820.771
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	156.264	145.697
Cuentas inactivas DTN	29.541	28.987
Comisiones	13.069	9.843
Proceso de Titularización	-	7
A empleados	257	267
A casa matriz. Subsidiarias. relacionadas y asociadas	233	-
Otros (3)	129.907	261.811
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1.272.203</b>	<b>\$ 1.267.383</b>
Deterioro otros deudores (4)	(22.506)	(20.657)
<b>Total otros deudores, Neto</b>	<b>\$ 1.249.697</b>	<b>\$ 1.246.726</b>

- (1) Las principales variaciones en cuentas de depósito corresponden a:
- Las causaciones por la compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional; la variación también se ve reflejada por el aumento de las tasas de interés y por la disminución en los subsidios del estado.
  - Los depósitos temporales de la Cámara De Compensación de Divisas de Colombia S.A. y también por productos derivados en moneda extranjera.

- (2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2022 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 8% y las cuentas corrientes con una variación en 2022 del 22%. Este concepto presenta una variación total por valor de \$10.567.
- (3) En la línea de otros se presenta una disminución general de \$131.904, donde la variación más significativa corresponde a cuentas por cobrar por liquidación de operaciones derivados en moneda extranjera, al cierre de 2022 este concepto presenta una variación total por valor de \$112.564 y liquidación de operaciones de la Cámara de Riesgos Central de Contraparte por \$3.429.
- (4) El movimiento de la cuenta de provisiones para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	\$ (20.657)	\$ (19.603)
Deterioro cargado a gastos en el año (a)	(1.176)	(2.491)
Traslado otros rubros (b)	(85)	(105)
Recuperación de deterioro (c)	588	1.542
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (22.506)</b>	<b>\$ (20.657)</b>

- a. La disminución corresponde a cuentas por cobrar de anticipos leasing, con alta temporalidad e intereses pendientes por los clientes.
- b. Traslado de provisiones automáticas correspondientes a diciembre 2021 realizadas en enero 2022.

c. Se presenta un deterioro por pago, activación, o cancelación de contratos por anticipos Leasing, liberando \$3.275 provisionados al cierre de diciembre del 2022.

Concepto	2022	2021
Saldo al comienzo del año	\$ (20.657)	\$ (19.603)
Deterioro cargada a gastos en el año	(2.531)	(2.491)
Traslado otros rubros	(85)	(105)
Recuperación de provisión	767	1.542
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (22.506)</b>	<b>\$ (20.657)</b>

## 15. 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.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Bienes recibidos en pago</b>		
Bienes inmuebles	\$ 34.692	\$ 40.022
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>34.692</b>	<b>40.022</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
Bienes inmuebles	16.824	14.697
Vehículos	232	725
Maquinaria y equipo	293	259
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.927	28.956
Otros	44	-
<b>Subtotal bienes restituidos contratos de leasing</b>	<b>44.320</b>	<b>44.637</b>
<b>Bienes no utilizados en el objeto social</b>		
Terrenos	4.063	3.641
Edificios	21.384	13.523
Vehículos	708	-



Muebles y enseres	556	1.541
Equipo de computo	2.127	168
<b>Subtotal bienes no utilizados en el objeto social:</b>	<b>28.838</b>	<b>18.873</b>
Fideicomisos	7.176	7.175
<b>Subtotal fideicomisos</b>	<b>7.176</b>	<b>7.175</b>
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	<b>115.026</b>	<b>110.707</b>
<b>Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
Bienes recibidos en pago	(1.864)	(24.057)
Bienes restituidos contratos leasing	(765)	(19.608)
Fideicomisos	(1.365)	(6.401)
Muebles y enseres	(556)	(1.541)
Equipo de computo	(2.127)	(168)
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>(6.677)</b>	<b>(51.775)</b>
<b>Total bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos, neto</b>	<b>\$ 108.349</b>	<b>\$ 58.932</b>

A corte de diciembre de 2022 el Grupo revisó todos los Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 Medición del Valor Razonable y calculó el valor a afectar de provisiones y de recuperación de provisiones que se trae de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$115.026 y un deterioro de \$6.677. Al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 360 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$110.707 y un deterioro de \$51.775.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2022 y 2021 ascendían a \$6.677 y \$51.775 respectivamente.

Durante el 2022 se realizaron 103 ventas por valor total de \$38.883, una de las más significativas provenía de los bienes inmuebles no utilizados en el objeto social que correspondía a una oficina que se cerró, este activo se recibió en el GANF en el 2022 el cual se denominaba llamada Basika 95 en Chico; también se realizó la donación del bus del aula virtual por \$197.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del año	\$ (51.775)	\$ (34.792)
Provisión cargada a gastos en el año	(8.193)	(21.823)
Traslados	-	209
Traslados activos totalmente depreciados	(974)	(1.709)
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	54.265	6.340
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (6.677)</b>	<b>\$ (51.775)</b>

## 16. Propiedad y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático (2)	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
<b>Costo</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 146.900	\$ 627.792	\$ 1.164	\$ 243.738	\$ 300.242	\$ 2.076	\$ 15.648	\$ 1.349	\$ 1.338.909
Compras	-	-	-	11.256	14.037	3.127	-	-	28.420
Mejoras/Activaciones	-	2.664	-	-	-	-	643	2.261	5.568
Retiros	-	-	-	(7.128)	2.459	(287)	-	(12)	(4.968)
Traspaso a activos no corriente mantenidos para la venta	(3.603)	(9.835)	(199)	-	-	-	-	-	(13.637)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(4.293)	(1.924)	(2.117)	(8.334)
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 143.297	\$ 620.621	\$ 965	\$ 247.866	\$ 316.738	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 1.345.958
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ -	\$ 223.997	\$ 832	\$ 161.689	\$ 237.748	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 624.266
Depreciación del ejercicio	-	6.071	-	18.265	24.585	-	-	-	48.921

Retiros	-	-	-	(6.695)	(9.781)	-	-	-	(16.476)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(3.927)	133	-	-	-	-	-	(3.794)
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>	-	<b>226.141</b>	<b>965</b>	<b>173.259</b>	<b>252.552</b>	-	-	-	<b>652.917</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>5.862</b>	<b>36.840</b>	-	-	-	-	-	-	42.702
Deterioro (3)	3.876	(15.992)	-	-	-	-	-	-	(12.116)
<b>Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>9.738</b>	<b>20.848</b>	-	-	-	-	-	-	<b>30.586</b>
	<b>9.738</b>	<b>20.848</b>	-	-	-	-	-	-	<b>30.586</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 133.559</b>	<b>\$ 373.632</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 74.607</b>	<b>\$ 64.186</b>	<b>\$ 623</b>	<b>\$ 14.367</b>	<b>\$ 1.481</b>	<b>\$ 662.455</b>

La propiedad y equipo presenta una disminución total del 1,41%, frente a las cifras de diciembre de 2021, dicha diferencia corresponde \$9.486.

- (1) Durante el período 2022 se realizaron 7 traslados de inmuebles que ya no desarrollan el objeto social a activos no corrientes mantenidos para la venta (ANMV).
- (2) En el 2022 se ha presentado una disminución en las compras de muebles y accesorios y equipos informáticos por \$13.307 basados en el modelo de trabajo híbrido que está desarrollando el grupo, con el fin de asegurar que los empleados tengan los implementos necesarios para el desarrollo de sus actividades.
- (3) De acuerdo a la política del banco en la que se establece realizar avalúos a los inmuebles cada tres (3) años, durante el período 2022 se realizaron las actualizaciones correspondientes lo que significó un aumento en el deterioro basados en los dictámenes emitidos por el evaluador externo.

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo Informático	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
<b>Costo</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 152.181	\$ 647.261	\$ 2.942	\$ 278.613	\$ 306.674	\$ 397	\$ 17.504	\$ 2.735	\$ 1.408.307
Compras	-	696	198	17.615	20.985	-	-	-	39.494
Mejoras/Activaciones	-	3.389	-	-	2.726	5.264	764	2.088	12.194
Retiros	(5.281)	(23.554)	(1.976)	(52.490)	(30.143)	-	-	-	(30.899)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-	(3.585)	(2.620)	(3.474)	(9.679)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>146.900</b>	<b>627.792</b>	<b>1.164</b>	<b>243.738</b>	<b>300.242</b>	<b>2.076</b>	<b>15.648</b>	<b>1.349</b>	<b>1.338.909</b>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	-	<b>224.939</b>	<b>2.610</b>	<b>194.870</b>	<b>236.720</b>	-	-	-	<b>659.139</b>
Depreciación del ejercicio	-	6.066	198	19.097	31.171	-	-	-	56.532
Retiros	-	(7.008)	(1.976)	(86)	(8.209)	-	-	-	(17.279)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-	-	-	(52.192)	(21.934)	-	-	-	(74.126)
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021</b>	-	<b>223.997</b>	<b>832</b>	<b>161.689</b>	<b>237.748</b>	-	-	-	<b>624.266</b>
Deterioro	5.862	36.840	-	-	-	-	-	-	42.702
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 141.038</b>	<b>\$ 366.955</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 82.049</b>	<b>62.494</b>	<b>\$ 2.076</b>	<b>\$ 15.648</b>	<b>\$ 1.349</b>	<b>\$ 671.941</b>

Para el año 2021 se presenta disminución en edificios por valor de \$14.790, está representado por la venta de los mismos, debido la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas.

Se presenta disminución en enseres y accesorios por valor de \$1.694, correspondiente principalmente a los retiros realizados por el Grupo a fin de realizar adecuaciones óptimas en para la ejecución de los procesos teniendo en cuenta la emergencia sanitaria presentada por causa del Covid 19.

Todas las propiedades y equipo del Grupo se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2021 se practicaron avalúos sobre el 2% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad	% Participación
2020	66	25%
2021	245	2%
2022	229	96%

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).

Deterioro – el deterioro de activos fijos para el año 2022 y 2021 fue de \$30.586 y \$42.702 respectivamente. La disminución en el deterioro se debe, en su mayoría, a que en el 2022 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.

En un entorno de menor rentabilidad para la industria financiera, la eficiencia se convierte en una prioridad esencial en el plan de transformación de BBVA. Dicha prioridad se basa en construir un nuevo modelo de organización que sea lo más ágil, sencillo y automatizado posible.

## 17. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2022	2021
Programas y aplicaciones informáticos	\$ 184.918	\$ 139.621
<b>Total activos intangibles</b>	<b>\$ 184.918</b>	<b>\$ 139.621</b>

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2022 y 2021 fue el siguiente:

### Al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2021	Adición	Amortización/retiro	Saldo 31 dic 2022
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 139.621	\$ 89.874	(\$ 44.577)	\$ 184.918
<b>Total</b>		<b>\$ 139.621</b>	<b>\$ 89.874</b>	<b>(\$ 44.577)</b>	<b>\$ 184.918</b>

### Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 120.202	\$ 49.831	\$ (30.412)	\$ 139.621
<b>Total</b>		<b>\$ 120.202</b>	<b>\$ 49.831</b>	<b>\$ (30.412)</b>	<b>\$ 139.621</b>



Las adiciones presentadas durante el año 2022 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2022.

La amortización/retiros para los activos intangibles para los años 2022 y 2021 fue de \$44.566 y 30.412, respectivamente.

El Grupo realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación el Grupo hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

## 18. Inversiones en negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaba compuesto de la siguiente manera:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Patrimonio	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	\$ 234.942	\$ 115.122	49,00%	183.418
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	\$ 1.526	\$ 80	5,26%	78
<b>Total Inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$183.496</b>

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	AAA	3.872.057	3.497.730	69.326
FAP Asobolsa	AAA	1.489	-	(0,20)

Se presenta aumento del 2%, representado por \$3.732 en las inversiones en negocios conjuntos de RCI con un aumento vs el año 2021 del 20% +29.946M.

El Grupo mide las inversiones en acuerdo conjunto de la siguiente forma, para FAP Asobolsa a variación patrimonial y RCI Banque Colombia SA el método de participación patrimonial.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2021 estaban conformadas por:

### 31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Patrimonio	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	\$ 234.942	\$ 115.122	49,00%	\$ 179.686
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1.526	115.820	5,26%	78
<b>Total Inversiones en acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 179.764</b>

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	AAA	2.841.497	2.474.791	68.562
FAP Asobolsa	AAA	1489	-	(0,2)

**RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante "RCI" o "la Compañía"):** tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos para las Compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley colombiana, siendo estas:

- (1) Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- (2) Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.

- (3) Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- (4) Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
- (5) Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos res-

paldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.

- (6) Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- (7) Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.



## 19. Otros activos, neto

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre para el 2022 y 2021, estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Actividades en Operaciones Conjuntas	\$ 3	\$ 3
Bienes de arte y cultura	1.108	1.108
Diversos (1)	10.466	7.721
<b>Subtotal otros activos</b>	<b>11.577</b>	<b>8.832</b>
Deterioro otros activos	(4.000)	(1.122)
<b>Total otros activos neto</b>	<b>\$ 7.577</b>	<b>\$ 7.710</b>

- (1) En cuentas diversas se presenta variación representativa dados por los siguientes incrementos en diferentes operaciones:
- i. El Banco ha vinculado nuevos comercios, con lo cual se genera un alto volumen de tarjetahabientes del exterior comprando en nuestros comercios.
  - ii. Operaciones de representación canje los cuales se deben a que se está realizando un mayor número de retiros en cajeros BBVA por parte de tarjetahabientes del exterior, con lo cual Visa internacional genera un mayor pago de estas transacciones en la compensación.
  - iii. Transacciones PSE tarjetas, durante el último año se presentó un mayor volumen los cuales son aquellos que se aplican a las tarjetas BBVA.
  - iv. En recaudos de derivados Swap los clientes que tenían vencimiento el 30 y 31 de diciembre adelantaron el pago dejando gran volumen al día siguiente hábil para efectuar la aplicación correcta.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	\$ (1.122)	\$ (1.313)
Deterioro durante el año	(2.899)	(170)
Recuperación de provisión	21	361
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (4.000)</b>	<b>\$ (1.122)</b>

BBVA toma en cuenta el marco legal de los diversos países donde tiene presencia, para prestarle a sus clientes un servicio de calidad y crear una experiencia positiva en su interacción con el Banco.

## 20. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos, proveedores y otros deudores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2022	2021
Gastos pagados por anticipado		
Mantenimiento de software corporativo (1)	\$ 33.232	\$ 30.050
Seguros	9.382	5.308
Electrónico	1.039	3.009
Otros (2)	3.599	324
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>47.252</b>	<b>38.691</b>
Anticipos a contratos y proveedores		
Anticipos a contratos y proveedores (3)	203.561	139.803
<b>Total anticipos a contratos y proveedores</b>	<b>203.561</b>	<b>139.803</b>
<b>Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores</b>	<b>\$ 250.813</b>	<b>\$ 178.494</b>

(1) En la línea de mantenimiento de software corporativo se presenta un incremento entre los años 2022 y 2021 de \$3.182. Esto se debe a que el Banco continúa mejorando sus sistemas enfocándose en la digitalización.

(2) En la línea de Otros se presenta la variación más significativa entre los años 2022 y 2021 por \$3.275. Esta obedece, en su mayoría, a la elaboración, personalización y realce de tarjetas de crédito, que en el 2022 fue una de las líneas de productos que más creció en el Banco.

(3) Al 31 de diciembre de 2022 el Banco tenía 172 anticipos por un total de \$203.561 y al cierre de 2021 tenía 241 anticipos por \$139.803. Cancelamos durante el 2022 un total de 223 contratos por un monto de \$98.149, generamos 154 nuevos contratos por \$108.659 y permanecieron 18 contratos por \$136.544.

En Otros gastos pagados por anticipado se incluyen los contratos de mantenimiento de software robustos local y corporativo. El período de amortización está estipulado de acuerdo con el derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos, pero si puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2022 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados así:

1. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
2. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2022 corresponden a las amortizaciones que se dieron durante el período en el que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2022 y 2021 fue el siguiente:

### Al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo 2021	Adición	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento software	\$ 30.050	\$ 79.768	\$ (76.586)	\$ 33.232
Seguros	5.308	16.520	\$ (12.446)	9.382
Electrónico	3.009	3.404	\$ (5.374)	1.039
Otros	324	23.534	(20.259)	3.599
<b>Total</b>	<b>\$ 38.691</b>	<b>\$ 123.225</b>	<b>\$ (114.665)</b>	<b>\$ 47.252</b>

### Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización	Saldo 2021
Mantenimiento software	\$ 11.718	\$ 62.111	\$ (43.779)	\$ 30.050
Seguros	2.050	9.663	(6.405)	5.308
Electrónico	3.460	7.085	(7.536)	3.009
Otros	407	19.565	(19.648)	324
<b>Total</b>	<b>\$ 17.635</b>	<b>\$ 130.499</b>	<b>\$ (109.443)</b>	<b>\$ 38.691</b>

## 21. Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo del Grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Depósitos de Ahorro	\$ 29.628.375	\$ 30.116.543
Depósitos en Cuenta Corriente	9.022.045	9.299.296
Exigibilidades por Servicios	417.958	546.516
Depósitos Especiales	1.174.119	837.485
Cuentas de Ahorro Especial	329.709	333.841
Depósitos Simples	1.615	2.006
Cuentas Canceladas	744	737
Bancos y Corresponsales	1.794	2.756
Depósitos Electrónicos	6.307	4.647
<b>Total Depósitos y exigibilidades a la vista</b>	<b>40.582.668</b>	<b>41.143.827</b>
Certificados de Depósito a Término	28.550.967	18.011.495
Certificados de Ahorro de Valor Real	11.729	10.614
<b>Total Depósitos y exigibilidades a plazo</b>	<b>28.562.696</b>	<b>18.022.109</b>
<b>Total Depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 69.145.364</b>	<b>\$ 59.165.936</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 fue de:

	Moneda Local	Moneda Extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.510.922	\$ -	\$ 1.510.922
Sector Privado	7.483.662	27.461	7.511.123
<b>Total cuenta corriente</b>	<b>8.994.584</b>	<b>27.461</b>	<b>9.022.045</b>
<b>Deposito simple</b>			
Sector Privado	1.615	-	1.615
<b>Total deposito simple</b>	<b>1.615</b>	<b>-</b>	<b>1.615</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	3.062.132	-	3.062.132
Sector Privado	25.488.836	-	25.488.836
<b>Total CDT - Pesos</b>	<b>28.550.967</b>	<b>-</b>	<b>28.550.967</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
Sector Oficial	8.105.840	-	8.105.840
Sector Privado	21.522.534	-	21.522.534
<b>Ahorro especial:</b>			
Sector Privado	329.709	-	329.709
<b>Total depósitos ahorro</b>	<b>29.958.084</b>	<b>-</b>	<b>29.958.084</b>

<b>CDT - UVR</b>			
Sector Privado	11.729	-	11.729
<b>Total CDT - UVR</b>	<b>11.729</b>	<b>-</b>	<b>11.729</b>
<b>Otros depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	1.235	59	1.794
Depósitos especiales	485.082	695.327	1.180.409
Recaudo de impuestos	300.680	117.277	417.958
Servicios bancarios	19	-	19
	<b>787.016</b>	<b>813.164</b>	<b>1.600.180</b>
<b>Otros</b>			
<b>Cuentas canceladas</b>	<b>744</b>	<b>-</b>	<b>744</b>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 68.304.739</b>	<b>\$ 840.625</b>	<b>\$ 69.145.364</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.627.096	\$ -	\$ 1.627.096
Sector Privado	7.668.096	4.104	7.672.200
<b>Total cuenta corriente</b>	<b>9.295.192</b>	<b>4.104</b>	<b>9.299.296</b>
<b>Deposito simple</b>			
Sector Privado	2.006	-	2.006
<b>Total deposito simple</b>	<b>2.006</b>	<b>-</b>	<b>2.006</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	1.807.336	-	1.807.336
Sector Privado	16.204.159	-	16.204.159
<b>Total CDT - Pesos</b>	<b>18.011.495</b>	<b>-</b>	<b>18.011.495</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
Depósitos:			
Sector Oficial	9.148.062	-	9.148.062
Sector Privado	20.968.482	-	20.968.482
Ahorro especial:			
Sector Privado	333.841	-	333.841
<b>Total depósitos ahorro</b>	<b>30.450.385</b>	<b>-</b>	<b>30.450.385</b>

<b>CDT - UVR</b>			
Sector Privado	10.614	-	10.614
<b>Total CDT - UVR</b>	<b>10.613</b>	<b>-</b>	<b>10.613</b>
<b>Otros depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	2.741	15	2.756
Depósitos especiales	498.403	343.729	842.132
Servicios bancarios	463.391	83.125	546.516
	<b>964.535</b>	<b>426.869</b>	<b>1.391.404</b>
<b>Otros</b>			
<b>Cuentas canceladas</b>	<b>737</b>	<b>-</b>	<b>737</b>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 58.197.297</b>	<b>\$ 968.639</b>	<b>\$ 59.165.936</b>

## 22. Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

La disminución en depósitos de ahorro se presenta en el sector oficial, principalmente por las administraciones públicas que retiraron sus ingresos los últimos días del año 2022.

El incremento en depósitos especiales está dado por:

- Para el último año se presenta Collateral con la contraparte Morgan Stanley por \$551.724 y por la contra parte BBVA Madrid por \$143.604, ambas operaciones en dólar.
- Recibo de pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de Impuestos Nacionales y Aduaneros, lo cual depende del flujo de contribuyentes.

En cuentas corrientes se presenta una disminución del 3% comparado con el año anterior, lo cual obedece principalmente, en el sector oficial, al saldo disponible en la cuenta de los clientes.

Para certificados de depósito a término se presentó un incremento de \$10.539; esto se debe a que las tasas de intereses han crecido, lo cual resulta atractivo para los clientes que desean invertir.

Concepto	Tasa	2022	Tasa	2021
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos (1)	11,15%	\$ 322.349	2,92%	\$ 347.120
Residentes exterior (2)	16,25%	729.625		-
<b>Total interbancarios comprados</b>		<b>1.051.974</b>		<b>347.120</b>
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República (3)	10,94%	1.381.317	2,91%	2.167.054
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	10,96%	154.068	2,66%	606.401
<b>Total operaciones repo cerrado</b>		<b>1.535.385</b>		<b>2.773.455</b>
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		279.392		445.457
Residentes del exterior		109.541		66.107
Comisionistas de Bolsa		100.388		40.211
Sociedades Administradoras de Fondos		69.437		-
Bancos		35.420		-
Compañías de seguros		22.556		19.700
Bancos y Corporaciones Financieras		-		4.575
<b>Total compromisos por simultáneas</b>		<b>616.734</b>		<b>576.050</b>
<b>Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario (5)</b>		<b>\$ 3.204.093</b>		<b>\$ 3.696.625</b>

- (1) En diciembre de 2022 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$322.349 a una tasa promedio de 11,15% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2021 se pactaron a una tasa de 2,92% con vencimiento a 1 día.
- (2) Particularmente en el mes de noviembre del 2022 se pactó fondo interbancario con la Corporación Andina de Fomento cuyo cumplimiento es en el mes de noviembre del 2023.
- (3) Por otra parte, al 29 de diciembre del 2022, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 10,94%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2021 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 2,91%, vencimiento entre 1 a 3 días calendario. Adicionalmente, al 29 de diciembre del 2022, se presentó una considerable disminución, tanto en las operaciones repo con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 10,94%.
- (4) Igual situación sucedió con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, a una tasa promedio 10,96%, con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de 2021 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2,66% y vencimiento de entre 1 y 8 días calendario.
- (5) Se presentó una disminución de 0,49% representado en \$490.001, cerrando el cuarto trimestre del 2022 con un moderado requisito de liquidez, indudablemente uno de los factores más influyentes obedeció al incremento en las tasas de interés en el mes de noviembre del 2022.

Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

## 23. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

CONCEPTO	2022	2021
<b>Moneda extranjera</b>		
Bancoldex S.A.	\$ 46.711	\$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	73.253	199.289
The Toronto Dominion Bank	268.376	59.769
Bank Of Nova Scotia	-	231.064
Bbva Madrid	752.969	-
International Finance Corporation Ifc	1.433.166	-
Banco Del Estado De Chile-Chile	73.274	-
Bank Of America, N.A- Sanfrancisco, Ca Us	175.174	-
Citibank Na	48.546	-
<b>Total moneda extranjera</b>	<b>\$ 2.871.469</b>	<b>\$ 604.909</b>
<b>Moneda Legal</b>		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	833.213	1.048.112
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	527.320	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	732.663	527.923
International Finance Corporation IFC	406.019	405.357
<b>Total moneda Legal</b>	<b>2.499.215</b>	<b>2.369.257</b>
<b>Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>\$ 5.370.684</b>	<b>\$ 2.974.166</b>

El aumento entre el 2022 y 2021 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la constitución por valor de \$2.483.129 que obedece a las financiaciones con Banco del Estado de Chile, Bancoldex S.A. Bank of America, Bank Of Nova Scotia, Bbva Madrid, Citibank NA, International Finance Corporation IFC, The Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 Millones, las cuales están en cabeza del COAP y representan el 76% del total de financiaciones vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en promedio en SOFR + 0,60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2022. Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se abrieron.

Los costos financieros de las obligaciones se calculan diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

La composición por plazo de estas obligaciones era la siguiente:

Moneda Extranjera	
Categoría	Tiempo
Menos de 1Año	<365
De 1 a 5 años	> 365 < 1825
Mayor a 5 Años	> 1825

Moneda Legal	
Categoría	Tiempo
Menos de 1Año	<364
De 1 a 3 años	> 365 < 1095
Mayor a 3 Años	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

### Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2022	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 234	\$ -	\$ 17.616	\$ 28.861	\$ 46.711
Wells Fargo Bank N.A.	1.100	72.153	-	-	73.253
The Toronto Dominion Bank	3.815	264.561	-	-	268.376
Bbva Madrid	31.439	-	-	721.530	752.969
International Finance Corporation IFC	4.325	-	1.428.841	-	1.433.166
Banco Del Estado De Chile-Chile	1.121	72.153	-	-	73.274
Bank Of America, N.A- Sanfrancisco, CA US	2.007	173.167	-	-	175.174
Citibank NA	444	48.102	-	-	48.546
<b>Total</b>	<b>\$ 44.485</b>	<b>\$ 630.136</b>	<b>\$ 1.446.457</b>	<b>\$ 750.391</b>	<b>\$ 2.871.469</b>

31 de diciembre de 2021	Capital				
Concepto	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	\$ 229	\$ 114.558	\$ -	\$ -	\$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199.058	-	-	199.289
The Toronto Dominion Bank	52	59.717	-	-	59.769
Bank Of Nova Scotia	356	230.708	-	-	231.064
<b>Total</b>	<b>\$ 868</b>	<b>\$ 604.041</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 604.909</b>

La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

31 de Diciembre de 2022	Capital				
Concepto	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 9.877	\$ 662.553	\$ 52.491	\$ 108.292	\$ 833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation IFC	1.346	-	-	404.673	406.019
<b>Total</b>	<b>\$ 26.182</b>	<b>\$ 1.078.176</b>	<b>\$ 610.870</b>	<b>\$ 783.987</b>	<b>\$ 2.499.215</b>

### Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2021		Capital			
Concepto	Intereses	Corto Plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 2.319	\$ 27.790	\$ 161.537	\$ 856.465	\$ 1.048.111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31.935	236.353	118.942	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2.376	45.894	191.329	288.325	527.924
International Finance Corporation IFC	1.386	-	-	403.971	405.357
<b>Total</b>	<b>\$ 6.716</b>	<b>\$ 105.619</b>	<b>\$ 589.219</b>	<b>\$ 1.667.703</b>	<b>\$ 2.369.257</b>

En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

BBVA tiene un modelo de negocio orientado al cliente que ofrece un servicio diferencial con un objetivo muy ambicioso: ser líder en satisfacción de la clientela en todas las geografías en las que opera.

	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2022	\$ 2.974.166	\$ 2.388.531	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 152.797	\$ 1.148.916	\$ 3.643.354	\$ 506	\$ 11.049.999
<b>Cambios en los flujos de efectivo de financiación</b>									
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(3.257.514)	(86.703.877)							(89.961.392)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	5.157.653	86.462.349							91.620.002
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados						(434.477)			(434.477)
Otras entradas (salidas) de efectivo							446.206		446.206
<b>Total cambios flujo de efectivo de financiamiento</b>	<b>1.900.139</b>	<b>(241.528)</b>				<b>(434.477)</b>	<b>446.206</b>		<b>1.670.339</b>
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas		488.678							488.678
Otros Cambios	952.640								952.640
Gasto por intereses	202.422	193.550							395.972
Pago Interes	(658.682)	(152.441)							(811.123)
<b>Total de otros cambios relacionados con el pasivo</b>	<b>(456.261)</b>	<b>41.109</b>							<b>(415.152)</b>
<b>Total de otros cambios relacionados con el patrimonio</b>					<b>(11.570)</b>	<b>476.432</b>	<b>3.017</b>		<b>467.879</b>
<b>SalDOS al 31 de diciembre del 2022</b>	<b>\$ 5.370.684</b>	<b>\$ 2.676.790</b>	<b>\$ 89.779</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 141.227</b>	<b>\$ 1.190.871</b>	<b>\$ 4.092.577</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 14.214.383</b>

## 24. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)

Para esta clase de instrumento financiero la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación, lo que se denomina CVA y DVA - Credit or Debit Value Adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el Grupo se clasifican en activo o pasivo (ver nota 28) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

Contratos Forward	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 45.041.029	\$ 7.613.981	\$ (42.523.020)	\$ (7.526.148)
Obligaciones	-	-	43.603.988	7.592.887
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	29.237.757	31.091.237	(28.184.931)	(30.680.948)
Obligaciones	-	-	30.023.733	31.809.210
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(1.178)	(415)
<b>Total contratos forward</b>	<b>\$ 74.278.786</b>	<b>\$ 38.705.218</b>	<b>\$ 2.918.592</b>	<b>\$ 1.194.586</b>

Operaciones de Contado	Valor Nocial		Valor Contable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Compras de divisas</b>				
Derechos	\$ 38.190	\$ 97.274	\$ (38.022)	\$ (96.522)
Obligaciones	-	-	38.144	97.255
<b>Ventas sobre divisas</b>				
Derechos	3.690	-	(3.687)	-
Obligaciones	-	-	3.723	-
<b>Compra sobre títulos</b>				
Derechos	5.159	33.676	(4.724)	(37.490)
Obligaciones	-	-	4.726	37.512
<b>Ventas sobre títulos</b>				
Derechos	107.490	29.417	(82.104)	(26.898)
Obligaciones	-	-	82.412	26.931
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>\$ 154.529</b>	<b>\$ 160.367</b>	<b>\$ 468</b>	<b>\$ 788</b>

Opciones	Valor Nocial		Valor Contable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Opciones sobre divisas emitidas put:</b>				
Ventas Put	\$ 514.897	\$ 206.178	\$ 11.762	\$ 2.517
<b>Opciones sobre divisas emitidas call:</b>				
Ventas Call	766.208	179.598	37.426	5.348
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(6)	(2)
<b>Total precio justo de intercambio</b>	<b>\$ 1.281.105</b>	<b>\$ 385.776</b>	<b>\$ 49.182</b>	<b>\$ 7.863</b>

Swaps	Valor Nocial		Valor Contable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Sobre tasas de interés:</b>				
Derechos	\$ 69.200.561	\$ 63.530.898	\$ (8.462.445)	\$ (4.964.320)
Obligaciones	-	-	12.760.299	6.246.325
Sobre monedas				
Derechos	10.261.606	6.487.950	(10.346.179)	(6.370.594)
Obligaciones	-	-	13.299.364	7.351.237
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(27.995)	(11.102)
<b>Total Swaps</b>	<b>79.462.167</b>	<b>70.018.848</b>	<b>7.223.044</b>	<b>2.251.546</b>
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 155.176.587</b>	<b>\$ 109.270.209</b>	<b>\$ 10.191.286</b>	<b>\$ 3.454.783</b>

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run. Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR

el cual mostró un crecimiento en el 2022, de igual manera varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2022	2021
Pasiva			
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	114.698.850	86.338.850
BBVA Madrid Clearing Broker	USD	29.853.825	-

## 25. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Proveedores (1)	\$ 181.889	\$ 169.109
Aportes Laborales	6.161	5.406
Seguro de depósito Fogafin (2)	115.615	98.842
Dividendos y excedentes (3)	101.271	89.542
Atención Embargos	5.805	2.963
Nación ley 546 de 1999	50.242	42.475
Sobrantes operaciones préstamos y otros	56.688	50.509
Cheques Girados no Cobrados	27.684	23.749
Prometientes compradores	23.663	27.150
Costos y gastos por pagar	148	1.657
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	-	258
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	119.159	65.429
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	8.241	4.459
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	988	1.074
Comisiones y honorarios	2.573	1.487
Traslado desembolsos cheques otras plazas (5)	2.561	10.598
Otras Cuentas por pagar (6)	99.671	118.053
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>\$ 802.359</b>	<b>\$ 712.760</b>

- (1) Dineros pendientes por pago a proveedores principalmente de leasing, tecnología, publicidad e ingeniería por \$12.780.
- (2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafin por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente, pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2022 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.
- (3) Incremento en dividendos por pagar dados por los valores decretados durante el 2022 y que no fueron cobrados por los accionistas.
- (4) La variación corresponde al incremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 29 de diciembre de 2022.
- (5) La variación corresponde a menor cantidad de préstamos pendientes de desembolsar por compra de cartera, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas giren los cheques correspondientes al cierre de 2022.
- (6) En el rubro de otras cuentas por pagar presenta una disminución de -\$18.382 las variaciones más significativas se presentan por liquidaciones de productos derivados en -\$32.354, ya que se registran tanto en USD como en COP y la tasa de cierre de diciembre del 2021 disminuyó 161 frente a diciembre del 2022. Y por disminución de los sobrantes de Libranzas para el 2022 por -\$1.178.

La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

## 26. Títulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022			2021		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2.695.080	\$ -	\$ 2.695.080	\$ 2.363.464	\$ -	\$ 2.363.464
Intereses	27.737	-	27.737	20.095	-	20.095
Costos y Valoración	(46.027)	-	(46.027)	4.972	-	4.972
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.676.790</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.676.790</b>	<b>\$ 2.388.531</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.388.531</b>

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,89% 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 en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

### **Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en Sep/2011, Feb/2013 y Nov/2014)**

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del

pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepago de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando hayan transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio

de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

### Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización de capital, en lugar de, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

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

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	\$ 3.000.000	15	IPC+4,70%	TV	\$ 156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3,60%	TV	\$ 200.000	19/02/2013	19/02/2023
Subordinados 2014		15	IPC+3,89%	TV	\$ 165.000	19/02/2013	19/02/2028
		15	IPC+4,38%	TV	\$ 90.000	26/11/2014	26/11/2029
		20	IPC+4,50%	TV	\$ 160.000	26/11/2014	26/11/2034
<b>Total bonos COP</b>					<b>\$771.000</b>		
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4,875%	SV	USD 400	21/04/2015	21/04/2025
<b>Total bonos millones USD</b>					<b>USD 400</b>		

Sorprendemos al cliente:  
buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para  
sorprender a nuestros clientes, creando experiencias únicas y  
soluciones que superen sus expectativas.

## 27. Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 69.457	\$ 132.141
Salvo buen cobro préstamos y TC (2)	14.631	30.461
Abonos diferidos	3.990	4.259
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	10.913	22.480
Compensación de redes	10.554	10.108
Ingresos recibidos por anticipados (4)	21.338	24.395
Sobrantes operaciones de redes (5)	79.895	73.421
Compras ascredibanco internacional	14.138	9.734
Saldos a favor en moneda extranjera	3.587	1.992
Sobrantes en canje	-	37
Otros pasivos	37.101	30.371
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>\$ 265.604</b>	<b>\$ 339.399</b>

(1) La disminución se presenta por la cancelación de títulos de CDT, el saldo al 2022 quedan sujetos a que el titular se presente a cobrarlos en oficina.

(2) La disminución corresponde a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal ligado al volumen de pagos a préstamos en cheque que se encuentren en tránsito en el momento, avocado por el comportamiento de cada cliente.

(3) La disminución se presenta por los anticipos que realizan los clientes de manera adicional al valor de la cuota de las operaciones de leasing, para el último año el total acumulado es menor por las gestiones que se adelantaron dentro de las últimas semanas al cierre de año.

(4) El principal importe se presenta por ingreso diferido correspondiente a contrato marco con Zurich Colombia por alianza en comercialización, y comisiones diferidas con el tercero Comunicación celular SA Comcel.

(5) El incremento se presenta principalmente por CDT mixto salvo buen cobro dados de alta con el producto de un cheque en canje que se encuentren en tránsito, adicionalmente se presenta un alto volumen y valor de transacciones por corresponsales bancarios.

## 28. Pasivos estimados y provisiones

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

- Obligaciones Probables: se registran y se revelan
- Obligaciones Remotos: no se registran ni se revelan

Al 31 de diciembre para los años 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 103.823	\$ 63.753
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51.696	51.890
Contingencias FOGAFIN	8.565	8.587
Provisión Multas y Sanciones (3)	-	3.533
Demandas laborales (4)	17.395	14.362
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (5)	180	922
Comisión fuerza ventas CF	1.188	1.152
Gastos de personal diversos	4	6
Costos desmantelamiento IFRS16	8.809	8.607
Otras (6)	138.341	132.021
<b>Total Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ 330.001</b>	<b>\$ 284.833</b>



Para el cierre a diciembre de 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$45.168, específicamente en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

- (1) Presenta un incremento de \$40.070 correspondiente a las provisiones estimadas por facturas pendientes de pago al cierre de cada período, dentro de los conceptos se encuentran Servicio de Corresponsales Bancarios, Mantenimiento ANCMV, Energía, Aseo, entre otros.
- (2) Los procesos civiles corresponden a un total de 753 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$430.672. Al 31 de diciembre de 2022 se han constituido provisiones por \$51.696, correspondiente a 19 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.
- (3) Así mismo, el Grupo reporta tres (3) casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión. La variación corresponde al uso de la provisión del año 2021, registradas por: (i) Procesos de fiscalización que estaban en curso contra el grupo, (ii) Sanción interpuesta por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales (UGPP).

(4) En cuanto a procesos laborales, el grupo reporta un total 141 casos, con un valor total de pretensiones de \$20.778 de los cuales están provisionados 77 procesos por valor de \$17.395. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

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

(5) El Grupo atiende por vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 11 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$404 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2022 por valor de \$180 asociados a 5 procesos con calificación probable, que corresponden a una (1) acción popular por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, en esencia por impuesto predial, extemporaneidad en el suministro de información derivado de requerimientos de información y procesos de recaudo de impuestos en especial a una acción de reparación directa en contra del Banco.

(6) Al cierre de diciembre de 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$6.320 principalmente en el concepto de otras provisiones sobre la cuenta de gastos estimados por pagar por los siguientes conceptos, estimaciones sobre las facturas pendientes de pago a los proveedores que prestaron el servicio cargado a gastos generales.

Al 31 de diciembre de 2022 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
<b>Saldo inicial al 01 de enero de 2022</b>	\$ 67.175	\$ 217.658	\$ 284.833
Incremento	2.824	46.564	49.388
Ingreso	4.437	-	4.437
Pago	(2.309)	(3.492)	(5.801)
Retiro	(2.856)	-	(2.856)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 69.271</b>	<b>\$ 260.730</b>	<b>\$ 330.001</b>

Concepto	Procesos	Otros	Total
<b>Saldo inicial al 01 de enero de 2021</b>	\$ 91.438	\$185.056	\$276.494
Incremento	9.189	53.605	62.794
Ingreso	13.684	-	13.684
Pago	(13.121)	(21.003)	(34.124)
Retiro	(34.015)	-	(34.015)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$67.175</b>	<b>\$217.658</b>	<b>\$284.833</b>

## 29. Beneficios a empleados

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

Concepto	2022	2021
Cesantías	\$ 17.543	\$ 14.821
Intereses sobre cesantías	2.022	1.728
Vacaciones	41.829	36.879
Prima Legal y Extralegal	16	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	112.328	94.450
Seguridad Social (2)	36.433	3.959
<b>Total beneficios corto plazo</b>	<b>210.171</b>	<b>151.837</b>
<b>Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados</b>		
Prima de Antigüedad	51.120	49.917
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2.309	2.751
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	34.924	43.546
Prima plan de Retiro	1.511	1.954
<b>Total beneficios largo plazo</b>	<b>89.864</b>	<b>98.168</b>
<b>Total obligaciones laborales</b>	<b>\$ 300.035</b>	<b>\$ 250.005</b>

(1) Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados corresponden a la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), la cual presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de \$23.159, ya que va ligado al incremento salarial y al cumplimiento de metas.

(2) Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2022 por concepto de seguridad social, y presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de \$27.194, debido al incremento salarial.

**Cálculo actuarial**- dentro de los beneficios de largo plazo el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional. También, al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, este les concederá a los trabajadores, como reconocimiento a la estabilidad alcanzada, un período adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legalmente causen los tiempos de vinculación antes citados.

El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2022 dicho monto fijo es equivalente a \$2.181.677:

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	\$ 49.917	\$ 55.484
1- Costo de servicios	5.785	6.192
2- Costo de Interés	4.092	3.304
3- Flujo de Efectivo	(5.347)	(9.299)
Ajuste experiencia	892	(413)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(4.219)	(5.351)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 51.120</b>	<b>\$ 49.917</b>

### Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 49.917	\$ 55.484
Pagos Prima Antigüedad	(5.347)	(9.299)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	5.785	6.192
Costo Financiero Prima de Antigüedad	4.092	3.304
Cambio variables Demográficas	(3.327)	(5.764)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 51.120</b>	<b>\$ 49.917</b>

### Cálculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Se remiten los detalles del cálculo actuarial y los resultados obtenidos en el estudio del 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	\$ 1.953	\$ 2.373
1- Costo de servicios	100	128
2- Costo de Interés	161	148
3- Flujo de Efectivo	(49)	(28)
Ajuste experiencia	(228)	(331)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(426)	(336)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 1.511</b>	<b>\$ 1.954</b>

### Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 1.954	\$ 2.373
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(654)	(667)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	260	276
Traslado <sup>(1)</sup>	(49)	(28)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 1.511</b>	<b>\$ 1.954</b>

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

## Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

**Mesada Pensional:** se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005: se les calculan 14 mesadas pensionales al año.
- Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005. se les calculan 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes. se les calculan 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a algunos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubila-

dos a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

**Beneficios Adicionales:** de acuerdo con la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal: se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por valor de \$3.512.849 a la muerte del jubilado y \$824.768 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de 102.600 pesos anuales en caso de muerte natural y de 36.660 pesos anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de \$154.788.

## Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

**Jubilados a cargo del Banco:** se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del

Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

**Sustitutos Pensionales:** la pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

**Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio:** de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pen-

sión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros sin Justa Causa con más de 15 años de servicio:** de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad una vez alcance los 50 años de edad, la cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio:** Se reconoce de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Activos con derecho a pensión por parte del Banco con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo

260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2017) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

**Jubilados a cargo del Banco con cuota parte:** sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final.

Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos

de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

**Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte:** se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supersite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA, la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994 no se calcula auxilio funerario.

## **Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:**

■ **Compatibilidad de las pensiones:** producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compatibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compatibilidad pensional.

■ **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** reconocemos una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

■ **Pensiones compartidas:** estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).



### Conciliación de pensiones:

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 43.546	\$ 54.776
Pagos Pensiones	(4.083)	(4.260)
Gastos Pensiones	3.630	3.421
Ajuste contra Patrimonio	(8.169)	(10.391)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 34.924</b>	<b>\$ 43.546</b>

El BBVA otorga a sus empleados beneficios extralegales para mejorar su bienestar y el de sus familias.

### Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2022 y gasto 2023	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	Comentarios
<b>Obligación devengada al final del período</b>						
Obligación devengada a cierre por incremento en 25 puntos básicos	41.859	847	1.922	49.388	2.711	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obligación devengada a cierre por disminución de 25 puntos básicos.	43.537	883	1.986	50.459	2.791	
Inflación a largo plazo (IPC)						
Obligación devengada a cierre por incremento en 25 puntos básicos.	43.648	885	N/A	N/A	N/A	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
<b>Obligación devengada a cierre por disminución de 25 puntos básicos.</b>	<b>41.750</b>	<b>844</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

**Bases de la hipótesis actuarial** - con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

**Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19 – Beneficios a los Empleados, son:**

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y la determinación del costo del año fiscal 2023
Tasa de descuento	13,00%
Inflación	3,00%
Tasa de incremento salarial	5,00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4,0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5,00%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – SuperBancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

**Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:**

Tabla de Mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres “Experiencia 2005-2008” de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste Salarial y Pensional:	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3,98%.
Interés Técnico:	Se empleó el interés técnico real de 4,80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

**Metodología Actuarial** - el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

Comparación	
Decreto 1625 de 2016	NIC 19 – Beneficios a los Empleados
\$ 47.994	\$ 34.924

## 30. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

### 30.1 Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

Concepto	2022	2021
Impuesto Corriente Renta	\$ 741.905	\$463.394
Impuesto Diferido	(190.452)	(25.082)
Impuesto de renta años anteriores	1.266	5.847
<b>Total Impuesto a las Ganancias</b>	<b>\$552.719</b>	<b>\$444.159</b>

### 30.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de igualdad y justicia social 2277 de 2022, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2023 y hasta el año 2027 será del 35%. Adicionalmente las

instituciones financieras deberán liquidar 5 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios quedando una tarifa integral del 40%

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2022 es del 35% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; por el año 2021 la tasa de impuesto de renta fue del 31%. Adicionalmente, para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS aplican unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta de 3%.
- Por el año 2022, no se determinó renta presuntiva, pues esta estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en que se calculó con una tarifa del 0,5%, de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario. Esto significa que para la declaración del año gravable 2021 desaparece en su totalidad este cálculo.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15%.
- Para los períodos gravables 2019, 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del

año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de Inversión Social 2155 del 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

- La Ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o período gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%,

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la comisionista presenta utilidad contable y fiscal por lo cual luego de compensar los créditos fiscales, presenta renta líquida, permitiendo que se calcule el impuesto por el sistema ordinario a la tarifa del 35%.

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2022 - 2021 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	2022		2021	
	Relación %	\$1.580.385	Relación %	\$1.335.958
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 38% año 2022 y 34% año 2021	38,00%	\$600.546	34,00%	\$454.226
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(0,42)%	(\$6.570)	(0,46)%	(\$6.146)
Rentas exentas	(1,63)%	(\$25.779)	(1,68)%	(\$22.435)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	0,76%	\$11.961	(0,94)%	(\$12.596)
Otros ingresos no gravados	(0,79)%	(\$12.478)	(1,22)%	(\$16.357)
Otros gastos no deducibles	2,43%	\$38.384	2,54%	\$33.910
Impuestos no deducibles	2,77%	\$43.741	1,89%	\$25.257
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	(1,81)%	(\$28.602)	(1,43)%	(\$19.066)
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,21%	\$3.385	0,43%	\$5.767
Impuesto de renta años anteriores	0,08%	\$1.266	0,44%	\$5.847
Descuentos tributarios	0,28%	\$4.492	(1,32)%	(\$17.588)
Amortización créditos fiscales	(3,07)%	(\$48.510)	(0,08)%	(\$1.007)
Otros	(1,84)%	(\$29.117)	1,07%	\$14.347
<b>Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)</b>	<b>34,97%</b>	<b>\$552.719</b>	<b>33,25%</b>	<b>\$444.159</b>

### 30.3 Activos y pasivos por impuesto corriente

	2022	2021
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 2.231	\$ 2.316
<b>Total</b>	<b>2.231</b>	<b>2.316</b>
Impuesto a las ganancias por pagar	292.592	152.986
<b>Total</b>	<b>\$ 292.592</b>	<b>\$ 152.986</b>

### 30.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Impuesto diferido activo	\$601.997	\$322.105
Impuesto diferido pasivo	(580.571)	(424.494)
<b>Total</b>	<b>\$21.426</b>	<b>\$(102.389)</b>

## Año terminado 31 de diciembre de 2022

2022	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	\$1.947	-	-	-	\$1.947
Coberturas de inversiones netas	192.223	94.356	-	-	286.579
Propiedades, planta y equipos	37.205	12.249	-	(4.030)	45.424
Activos financieros de inversión	3.918	15.664	-	-	19.582
Ingresos diferidos	7.566	-	-	-	7.566
Provisiones	-	84.201	-	-	84.201
Obligaciones por beneficios definidos	29.320	10.256	-	-	39.576
Reexpresión Activos y Pasivos ME	41.718	75.171	-	-	116.889
Arrendamientos	5.806	1.140	-	-	6.946
Impuesto de industria y comercio	8.349	(8.349)	-	-	-
Otros	-	(766)	-	-	(766)
<b>Total Impuesto Diferido Activo</b>	<b>\$328.052</b>	<b>\$283.922</b>	<b>-</b>	<b>\$(4.030)</b>	<b>\$607.944</b>

<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	-	-	(6.404)	-	(6.404)
Asociadas	(32.310)	(12.316)	(13.037)	-	(57.663)
Propiedades, planta y equipos	(132.320)	(9.937)	-	-	(142.257)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(90)	(568)	-	88	(570)
Activos intangibles	(2.609)	(4.242)	-	-	(6.851)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(11.349)	(1.345)	11.885	-	(809)
Cartera	-	(19.100)	-	1.179	(17.921)
Provisiones de cartera	(238.787)	-	(56.457)	-	(295.244)
Instrumentos convertibles	-	(4.834)	-	-	(4.834)
Provisiones	(7.178)	-	-	-	(7.178)
Obligaciones por beneficios definidos	-	375	-	-	375
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.421)	(127)	-	-	(1.548)
Cobertura de inversiones	(4.376)	-	-	-	(4.376)
Otros	-	(41.237)	-	-	(41.237)
<b>Total Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>(430.440)</b>	<b>(93.331)</b>	<b>(64.013)</b>	<b>1.267</b>	<b>(586.517)</b>
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>\$(102.388)</b>	<b>\$190.591</b>	<b>\$(64.013)</b>	<b>\$(2.763)</b>	<b>\$21.427</b>

## Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 12.365	-	\$ (10.418)	-	\$ 1.947
Coberturas de inversiones netas	151.368	40.855	-	-	192.223
Propiedades, planta y equipos	36.604	19	-	582	37.205
Activos intangibles	1.296	(1.296)	-	-	-
Activos financieros de inversión	-	3.918	-	-	3.918
Ingresos diferidos	-	7.566	-	-	7.566
Provisiones	9.606	(9.606)	-	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	15.547	13.773	-	-	29.320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52.206	(10.488)	-	-	41.718
Arrendamientos	4.422	1.384	-	-	5.806
Impuesto de industria y comercio	8.040	309	-	-	8.349
<b>Total Impuesto Diferido Activo</b>	<b>291.454</b>	<b>46.434</b>	<b>(10.418)</b>	<b>582</b>	<b>328.052</b>
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>					
Coberturas de inversiones netas	-	(4.376)	-	-	(4.376)
Asociadas	(26.128)	(2.522)	34.754	(38.414)	(32.310)
Propiedades, planta y equipos	(118.722)	(13.598)	-	-	(132.320)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	-	(50)	-	(40)	(90)
Activos intangibles	-	(2.609)	-	-	(2.609)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(29.759)	2.386	16.024	-	(11.349)
Cartera	(82.783)	82.783	-	-	-
Provisiones de cartera	(141.164)	(82.450)	(24.023)	8.850	(238.787)
Provisiones	(6.029)	(1.149)	-	-	(7.178)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.654)	233	-	-	(1.421)
<b>Total Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>(406.239)</b>	<b>(21.352)</b>	<b>26.755</b>	<b>(29.604)</b>	<b>(430.440)</b>
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>\$ (114.785)</b>	<b>\$ 25.082</b>	<b>\$ 16.337</b>	<b>\$ (29.022)</b>	<b>\$ (102.388)</b>

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Banco y sus compañías subsidiarias realizaron la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

### 30.4.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no había registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a \$21.470 y \$26.830 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

### 30.4.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2022			Movimiento a 31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>						
Superávit método de participación patrimonial	\$95	\$-	\$95	\$142	\$-	\$142
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(26.786)	(13.036)	(39.822)	(52.214)	34.754	(17.460)
Cartera de créditos	106.677	(56.457)	50.220	12.469	(24.023)	(11.555)
Obligaciones por beneficios definidos	(2.234)	-	(2.234)	15.268	-	15.268
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>						
Activos financieros disponibles para la venta	(31.897)	11.885	(20.012)	(51.244)	16.024	(35.220)
Coberturas del flujo de efectivo	16.266	(6.404)	9.862	31.243	(10.418)	20.825
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 62.121</b>	<b>\$ (64.012)</b>	<b>\$ (1.891)</b>	<b>\$ (44.337)</b>	<b>\$ 16.337</b>	<b>\$ (28.000)</b>

### 30.5 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

### 30.6 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 por este concepto.

## 31. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6.24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

BBVA COLOMBIA					
PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	No. Identificación	No. Acciones ordinarias	No. Acciones preferenciales	No. Acciones totales	% Participación
BBV AMERICA SL	9.005.046.846	2.511.124.962	256.150.000	2.767.274.962	19,23363
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	8.300.704.540	10.766.099.008	196.857.652	10.962.956.660	76,19679
OTROS		630.705.101	26.752.348	657.457.449	4,56958
<b>Total</b>		<b>13.907.929.071</b>	<b>479.760.000</b>	<b>14.387.689.071</b>	<b>100,00</b>

## 32. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descomponía así:

Concepto	2022	2021
Reserva legal	\$ 4.092.044	\$ 3.642.821
<b>Reservas ocasionales:</b>		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
<b>Total reservas</b>	<b>\$ 4.092.577</b>	<b>\$ 3.643.354</b>

**Reserva legal** – de acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de este sea equivalente como mínimo al 50,01% del capital suscrito. Como consecuencia la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje, sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

**A disposición de la Junta Directiva y otras**- reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por \$1.
- Para protección de inversiones el saldo por \$532.

**Dividendos decretados** - durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2022	2021
Utilidad neta del año anterior 2021 y 2020	\$890.240	\$461.405
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	31,00 por acción	16,32 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	14.872	7.830
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13.907.929.071	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	31,00 por acción	16,32 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	431.145	226.977
Dividendos decretados a 31 de diciembre 2021 y 2020	446.018	234.807
Dividendos por pagar a 31 de diciembre 2021 y 2020	\$ 101.264	\$ 89.536

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2022 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre de 2022.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2020 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 10 de junio y 14 de octubre de 2021.

### Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los períodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de las fechas en que se pagaran a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

## 33. Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2022	2021
<b>Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:</b>		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 1.026.275	\$ 890.240
Número promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	71	62
<b>Utilidad diluida por acción (*)</b>	<b>71</b>	<b>62</b>

(\*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

## 34. Otro resultado integral - ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Productividad y fiabilidad; esto es, obtener el mayor rendimiento de la tecnología y hacerlo de forma completamente fiable, garantizando los mayores estándares de calidad.

Otro Resultado Integral	31 de diciembre 2022	Movimientos del período	31 de diciembre de 2021
Ganancias otras partidas patrimoniales en negocios conjuntos y derechos fiduciarios (1)	\$ 1.086	\$ 95	\$ 991
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	8.824	(2.234)	11.058
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas (3)	83.792	(26.786)	110.578
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral (2)	(30.158)	(13.036)	(17.122)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados	592.859	106.677	486.182
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	(365.400)	(56.457)	(308.943)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos</b>	<b>\$ 291.003</b>	<b>\$ 8.259</b>	<b>\$ 282.744</b>
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta (5)	9.641	(31.932)	41.573
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (6)	(13.507)	35	(13.542)
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	844	11.885	(11.041)
Ganancias de Aplicación IFRS9	447.949	-	447.949
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo (4)	11.142	16.266	(5.124)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	(4.457)	(6.404)	1.947
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos</b>	<b>\$ 451.612</b>	<b>\$ (10.150)</b>	<b>\$ 461.762</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>\$ 742.615</b>	<b>\$ (1.891)</b>	<b>\$ 744.506</b>

(1) La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

Entidad	2022	2021	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	(1.334)	(1.288)	(46)
BBVA Valores (valoración ORI)	985	1.034	(49)
RCI Banque Colombia	(737)	(737)	-
<b>Totales</b>	<b>\$ (1.086)</b>	<b>\$ (991)</b>	<b>\$ (95)</b>

(2) Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Concepto	2022	2021	Variación
Credibanco S.A.	105.600	110.983	(5.383)
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	59.068	44.517	14.551
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	51.483	53.814	(2.331)
Redeban Multicolor S.A.	35.073	30.993	4.080
A.C.H. Colombia S.A.	64.288	49.757	14.531
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	3.787	2.449	1.338
<b>Totales</b>	<b>\$ 319.299</b>	<b>\$ 292.513</b>	<b>\$ 26.786</b>

(3) La variación de -\$26.786 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2022.

(4) Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
31/12/2022	(228.514)	(2.099)	219.470	(11.141)
31/12/2021	(111.840)	(3.021)	119.986	5.125
<b>Total</b>	<b>\$ (340.354)</b>	<b>\$ (5.120)</b>	<b>\$ 99.485</b>	<b>\$ (16.266)</b>

(5) La variación de -\$31.932 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el tercer trimestre de 2022.

(6) El movimiento de \$35 de ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, corresponde a la venta del título CB07FV250222, de Bancolombia que se tenía a diciembre de 2021.

## 35. Controles de ley

Durante los años 2022 y 2021, el Grupo cumplió todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

Referentes a Límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de financiación sobre el valor de la vivienda.
- Vivienda diferente a Interés Social hasta un 70% de financiación sobre el valor de la vivienda

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo a los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los Límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2022 es 10,88%, y a cierre de 2021 era 10,25% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13,29% y 13,75%, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros consolidados.

## 36. Compromisos y contingencias

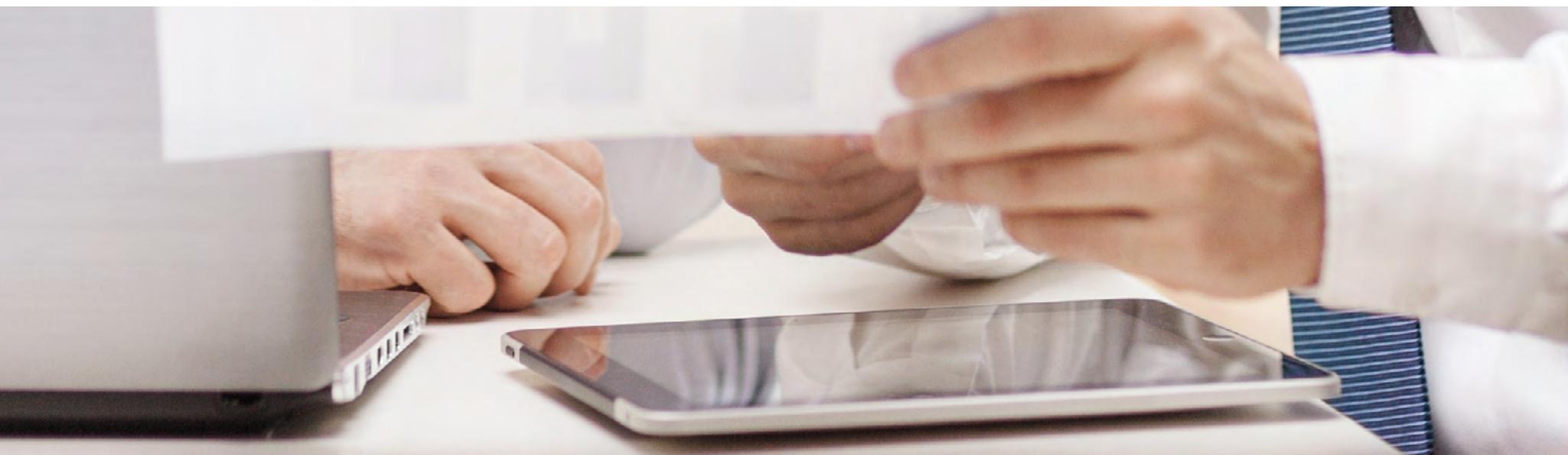
En el curso normal de las operaciones, el Grupo emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Grupo no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Grupo emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsables pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre, el Grupo registró los siguientes saldos:

### En moneda legal

Concepto	2022	2021
Avales	\$ -	\$ 878
Garantías Bancarias	2.194.195	2.015.166
<b>Total Avales y Garantías Bancarias Moneda Legal</b>	<b>\$ 2.194.195</b>	<b>\$ 2.016.044</b>



### 31 de diciembre 2022

En moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	434,50	35,84
Cartas de Crédito (LC)	49,70	10,52
<b>Total en Divisas</b>	<b>484,20</b>	<b>46,36</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 2.010.021,48</b>	<b>\$ 201.226,11</b>

### 31 de diciembre 2021

En moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	450,69	30,80
Cartas de Crédito (LC)	46,33	3,74
Cartas de Crédito Exp.	-	-
<b>Total en Divisas</b>	<b>497,02</b>	<b>34,54</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,16	4.511,05
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.978.754,77</b>	<b>\$ 155.781,60</b>

Históricamente en el Banco BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad, que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros Clientes en las obligaciones derivadas con terceros de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Banco BBVA Colombia S.A se procedería a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:

ÁRBOL DE DECISIÓN DISCRIMINADO - CONCEPTOS A EVALUAR PARA DEFINICIÓN DE CRITERIOS	
PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS	¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
	¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
	¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Se solicitó al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a diciembre 31/2022, presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.

b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, se asigna mediante el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Banco, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación a través de un proceso informático es homologada según la parametría de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

### Avales en moneda Legal

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	615	100%
<b>Total en Pesos</b>	<b>\$ 615</b>	<b>100%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	878	100%
<b>Total en Pesos</b>	<b>\$878</b>	<b>100%</b>

### Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	434,00	36,00	-	-	99,98%
C	0,06	-	-	-	0,01%
E	0,04	-	-	-	0,01%
<b>Total en Divisas</b>	<b>434,10</b>	<b>36,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	620,09	4.336,13	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.803.704,00</b>	<b>\$ 155.549,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	450,00	31,00	-	-	99,87%
D	0,22	-	-	-	0,05%
NR	0,36	0,04	-	-	0,08%
<b>Total en Divisas</b>	<b>450,58</b>	<b>31,04</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,16	4.511,05	624,33	4.356,94	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.794.280,00</b>	<b>\$ 138.919,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

## Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	50,00	11,00	-	0,05	99,90%
B	0,03	-	-	-	0,05%
E	0,03	-	-	-	0,05%
<b>Total en Divisas</b>	<b>50,06</b>	<b>11,00</b>	<b>-</b>	<b>0,05</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	3.218,10	4.336,13	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 206.317,00</b>	<b>\$ 45.677,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 217,00</b>	<b>100,00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	45,47	3,74	-	-	98,28%
B	0,87	-	-	-	1,72%
<b>Total en Divisas</b>	<b>46,34</b>	<b>3,74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,00	4.511,00	3.113,31	4.356,94	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 184.474,00</b>	<b>\$ 16.863,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avals, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2022, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- \*El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación de su Grupo económico es "A".
- Del 100% de las cartas de crédito en Moneda Extranjera que se emitieron para el cierre del año 2022, el 99,87% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A, así como un 0,05% y 0,08% para las categorías D y NR, respectivamente.
- Del total de Garantías emitidas en Moneda Extranjera, el 99,90% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, así como un 0,03% y 0,03% para las categorías B y E, respectivamente.

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2022 no requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avals, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

## 37. Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se conforman así:

Ingresos por intereses	2022	2021
<b>Cartera de créditos</b>		
<b>Comercial (1)</b>		
Créditos comerciales	1.743.179	722.486
Sobregiros créditos comerciales	9.289	4.557
Operaciones de descuento de cartera comercial	6.159	3.010
Operaciones de redescuento de cartera comercial	172.291	73.513
Moratorios cartera comercial	168.231	16.912
Microcrédito	6	-
<b>Total Comercial</b>	<b>2.099.155</b>	<b>820.478</b>
<b>Consumo (2)</b>		
Créditos de consumo	2.415.247	2.085.173
Sobregiros créditos consumo	429	358
Moratorios cartera de consumo	173.119	32.040
<b>Total Consumo</b>	<b>2.588.795</b>	<b>2.117.571</b>
<b>Tarjeta de crédito</b>		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	6.613	4.451
Cartera de tarjetas de crédito consumo	589.374	399.854
<b>Total Tarjeta de crédito</b>	<b>595.987</b>	<b>404.305</b>
<b>Vivienda</b>		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	838.974	816.633
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	85.040	16.744

Reajuste de la unidad de valor real UVR	51.809	25.228
<b>Total Vivienda</b>	<b>975.823</b>	<b>858.605</b>
<b>Factoring</b>		
Operaciones factoring	86.516	32.681
<b>Total Factoring</b>	<b>86.516</b>	<b>32.681</b>
<b>Leasing financiero (3)</b>		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2.459	2.711
Componente financiero de leasing financiero – consumo	610	224
Componente financiero de leasing financiero – comercial	175.622	98.476
<b>Total leasing financiero</b>	<b>178.691</b>	<b>101.411</b>
<b>Leasing habitacional (4)</b>		
Componente financiero de leasing habitacional	359.156	311.870
<b>Total leasing habitacional</b>	<b>359.156</b>	<b>311.870</b>
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>6.884.123</b>	<b>4.646.921</b>
<b>Gastos por intereses (5)</b>		
Cuentas de ahorro	1.165.190	277.173
Certificados de depósito a término	1.885.954	1.018.915
Otros gastos por intereses	1.310	517
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	251.446	85.606
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>3.303.900</b>	<b>1.382.211</b>
<b>Total ingresos por intereses neto</b>	<b>\$ 3.580.223</b>	<b>\$ 3.264.710</b>

El margen de intereses registró una disminución interanual de 1,0%

- (1) El ingreso de intereses por cartera comercial aumentó en \$1.128.677, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en \$1.020.693 y Operaciones de redescuento de cartera comercial \$98.778.
- (2) La cartera de consumo generó un mayor ingreso de \$471.224, dentro de este total \$330.074 corresponden al aumento principalmente al producto de libranzas, también influye lo correspondiente al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.
- (3) En las operaciones de Leasing Financiero se obtuvo un mayor ingreso de \$77.280, la variación obedece principalmente a la categoría de Leasing financiero comercial con un aumento de 77.146, así mismo se presenta un aumento de 47.686 en Leasing habitacional, adicionalmente, el incremento en las tasas del banco de la República la cual cerró al 12% al 31 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo período del año anterior que cerró en 3%.
- (4) La cartera hipotecaria generó un mayor ingreso de \$53.835, el cual obedece principalmente a la variación de la UVR durante el período.
- (5) El gasto por interés presentó aumento de \$888.017 y \$867.039 en los depósitos de ahorro y certificados de depósito a término respectivamente. En el 2022 se fortaleció el producto Ganadiario el cual significó un gasto de intereses de \$606.337 el cual representa el 68% de la variación. Así mismo, se presenta un aumento en los certificados de depósito a término emitidos mayores a 12 meses, lo que generó un mayor gasto de intereses por \$497.618.

El incremento de los intereses está ligado a las nuevas de las colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 12% al 30 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo período del año anterior que cerró en 3%.

## 38. Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2022	2021
<b>Comisiones</b>		
Ingresos por comisiones	\$839.175	\$658.723
Gastos por comisiones	(474.309)	(440.984)
<b>Total comisiones (1)</b>	<b>364.866</b>	<b>217.739</b>
<b>Títulos valores</b>		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	197.295	44.593
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (2)	641.577	147.513
Valoración de operaciones de contado	936	3.311
<b>Inversiones a valor razonable</b>		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (3)	1.107.402	474.432
Valoración de Instrumentos de patrimonio a valor razonable	4.154	1.804
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	471.723	224.089
Por el método de participación patrimonial	33.968	37.047

<b>Total títulos valores</b>	<b>2.457.055</b>	<b>932.789</b>
<b>Derivados</b>		
Derivados de negociación	49.024.753	20.449.955
Derivados de cobertura	-	4.690
<b>Total derivados (4)</b>	<b>49.024.753</b>	<b>20.454.645</b>
<b>Enajenaciones</b>		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.187	2.399
Venta de propiedad y equipo	-	3
Venta de inversiones	334.287	171.223
<b>Total enajenaciones</b>	<b>338.474</b>	<b>173.625</b>
<b>Total Ingresos de Operación</b>	<b>52.185.148</b>	<b>21.778.798</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Venta de chequeras	7.267	8.622
Cuota financiación VISA	17.155	14.394
Dividendos	18.333	18.043
Riesgo Operativo	9.861	44.121
Reintegro provisión	9.652	3.792
Mensajes Swift	3.576	3.555
Arrendamientos	2.769	2.077
Abono acuerdo regional VISA	16.457	13.131
Venta de efectivo	764	426
Rebajas de Agencias de Publicidad	15.885	11.971
Información comercial a clientes	694	653
Otros ingresos	74.916	73.287
<b>Total otros ingresos de Operación</b>	<b>177.329</b>	<b>194.072</b>
Diferencia en cambio neta (5)	1.169.412	483.266
Actividades en operaciones conjuntas	1.304	880
<b>Total otros ingresos diferentes a intereses</b>	<b>\$ 53.533.193</b>	<b>\$ 22.457.016</b>

Los ingresos diferentes de intereses presentan una variación de \$31.076.177 y está compuesta de la siguiente manera:

- (1) La variación se encuentra concentrada en los encargos fiduciarios, fideicomiso ETM, contratos de comisión y honorarios por asesorías financieras realizadas por el Grupo, incrementando las comisiones en \$180.452.
- (2) Las operaciones en corte de mercado monetario incrementaron en \$494.064 el cual corresponde a la estrategia de negocio que ejecuta la mesa en el momento en que se observa el saldo.
- (3) La variación se presenta en los Títulos de Tesorería – TES emitidos y garantizados por la Nación que frente al año 2021 presenta un aumento de \$ 632.970.
- (4) Los Derivados de Especulación corresponden a la liquidación de resultados de operaciones futuras de Monedas que reflejan un incremento de \$ 28.570.108 equivalente al 140%.
- (5) Para el cierre del cuarto trimestre del año 2022 se presenta un aumento en la tasa de cambio la cual cerró a \$4.810,20 (peso/dólar), lo que generó una utilidad neta por \$1.169.412.

Los demás ingresos diferentes a intereses corresponden al 2% equivalente a una variación de \$512.437.

## 39. Gastos diferentes de intereses

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de este rubro se resumía así:

Concepto	2022	2021
<b>Títulos valores</b>		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$432.514	\$156.440
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	580.103	121.497
Valoración de operaciones de contado	3.638	868
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (2)	1.158.774	499.675
Por valoración a costo amortizado de inversiones	57.319	56.268
<b>Total títulos valores</b>	<b>2.232.348</b>	<b>834.748</b>
<b>Derivados</b>		
Derivados de Negociación (3)	49.517.644	20.577.777
Derivados de Cobertura	36.659	17.347
<b>Total Derivados</b>	<b>49.554.303</b>	<b>20.595.124</b>
<b>Enajenaciones</b>		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	991	685
Venta de propiedad y equipo	-	61
Venta de Inversiones	262.174	131.281
Venta de Cartera	23.154	9.334
<b>Total enajenaciones (4)</b>	<b>286.319</b>	<b>141.361</b>

Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados (5)	839.057	668.157
Honorarios	31.776	38.571
Honorarios Revisoría Fiscal	4.123	3.609
Depreciación de la propiedad y equipo	76.743	80.829
Amortización de activos intangibles	42.659	33.831
Impuestos	158.711	109.770
Arrendamientos	6.645	6.107
Seguros	219.330	210.663
Contribuciones y afiliaciones	20.001	18.566
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	139.542	112.321
Riesgo Operativo	25.004	23.973
Multas y sanciones, litigios, indem	8.946	17.026
Servicio Temporales	86.785	78.528
Publicidad y propaganda	26.269	20.805
Relaciones publicas	1.601	921
Servicios públicos	31.576	29.411
Procesamiento electrónico de datos	140.783	122.478
Gastos de viaje	8.104	2.538
Transporte	50.433	39.988
Útiles y papelería	4.563	4.269
Administrativos diversos	11.885	12.168

Administrativos diversos sobre productos	31.702	31.163
Gasto plantilla externa	5.136	3.849
Consultas a centrales y bases	10.624	9.792
Incentivo fidelización y costo de cliente	11.126	8.988
Costo formalización de producto activo	1.477	1.349
Costos sobre MEP	17.045	9.208
Archivo y custodia	6.723	7.620
Desarrollos informáticos y soporte	25.656	12.152
Responsabilidad corporativa	8.952	4.683
Fidelización cliente	2.747	583
Actualización UVR TES 546	7.767	4.172
Costos Resto de Operaciones Financieras	-	5.860
Ventas Digitales	20.532	3.189
Donaciones	29	156
Otros - Diversos (6)	137.025	93.204
Servicios de administración e intermediación y sistemas	2.436	1.556
Gastos Legales	11	8
Actividades en Operaciones Conjuntas	2.906	2.967
<b>Total otros Gastos de Operación</b>	<b>2.226.430</b>	<b>1.835.028</b>
<b>Total gastos diferentes a intereses</b>	<b>\$ 54.299.400</b>	<b>\$ 23.406.261</b>

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de \$30.893.139, esta variación está compuesta de la siguiente manera:

- (1) El resultado de las operaciones de mercado monetario a corto plazo obedece al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez y en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2022 se presentó un incremento de \$458.606, equivalente a un 1% de la variación total con respecto al año anterior.
- (2) Se presentó aumento en los Títulos de Tesorería - TES emitidos y garantizados por la Nación que frente al año 2021 presenta un aumento de \$659.099.
- (3) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones futuras de Monedas que reflejan una variación entre 2022 y 2021 de \$28.939.867 equivalente al 58%.
- (4) La variación en la cuenta obedece al resultado de las ventas en gran mayoría de los títulos de la especie de TES tasa Fija cuyo emisor es la Dirección del Tesoro Nacional algunos de los de los títulos vendidos corresponden a los siguientes Isines TFIT08031127, TFIT15260826 y TFIT16280428.  
  
Por otra parte, los TES UVR también tuvieron una variación importante dada la fluctuación de la UVR que de acuerdo al comportamiento entre el cierre del 2021 y 2022 se evidencia un crecimiento en la tasa de 35,77 (UVR DIC. 2021 288,6191 y UVR DIC. 2022 324,3933). Al igual mencionamos algunos de los títulos vendidos TUVT20250333, TUVT18250237 y TUVT10180429.
- (5) Para el año 2022, se presentó un incremento de bonos Target, en las bolsas de Incentivación total por \$40.304, este incentivo generó incrementos importantes en los salarios de los colaboradores que recibieron los bonos en sueldos \$29.914, salarios integrales \$14.389 y en su seguridad sociales \$11.525; el Banco llevó a cabo un proceso de reestructuración de las oficinas donde se vio la necesidad de prescindir de algunos puestos de trabajo el cual generó un incremento de indemnizaciones de \$30.019.
- (6) Los otros diversos presentan una variación de \$43.821 dentro de esta línea los valores más representativos durante el 2022 fueron, los gastos provenientes de los activos no corrientes mantenidos para la venta por \$10.654, programa redención punto por compras con tarjetas por \$16.705 y gastos por prestación de servicios informáticos de proyectos globales por \$92.893.

Para el resto de gastos se presenta una variación de \$391.402, correspondiente al 1% del total de la variación.

## 40. Transacciones con partes relacionadas

### Controladora y controladora principal

BBVA Colombia S.A. posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95,43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

### Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

#### Personas relacionadas con la entidad.

BBVA Colombia S.A. reconoce como parte relacionada 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 de la organización.

### Negocios conjuntos

En julio de 2015 constituimos la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque Colombia S.A., Perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión representa para el Banco una participación del 48,99% representada en 7.154.979 acciones. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra. 49 # 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

### Otras partes relacionadas en Colombia

BBVA reconoce como partes relacionadas las compañías, BBVA Seguros Generales quien se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños y BBVA Seguros de Vida quien comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99,95% de participación del grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Cra. 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También se considera como parte relacionada Nacional la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia S.A, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos.

Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

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

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas personas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen

funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA Colombia S.A.

Las cantidades diferidas de la retribución variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2022	2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	10.220	9.059
Beneficios post-empleo	72	67
Pagos basados en acciones	2.350	577
Remuneración al personal clave de la gerencia	10.902	9.364
	<b>23.544</b>	<b>19.067</b>

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2022 por \$439 y para el 2021 por \$220, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$78 durante el 2022 y \$311 para el 2021.

### Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia S.A., a diciembre de 2022 presenta un saldo de \$219.023 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$3.251, BBVA Hong Kong, \$47.292 en BBVA New York. Con BBVA Madrid se ha reconocido de cuentas por cobrar \$40.224 y cuentas por pagar \$2.274.177 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia S.A., ha registrado por ingresos \$7.495 de comisiones y gastos por \$230.983 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$8.089.683 y en la parte pasiva \$8.711.608.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avaluos, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0,2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0,3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación, presentamos el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2022	2021
Garantías bancarias en moneda nacional	539.015	431.964
Garantías bancarias en moneda extranjera	209.168	164.647
Cartas de Crédito en moneda extranjera	1.517	8.795
	<b>749.700</b>	<b>605.406</b>

### Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.



El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 es:

Año 2022	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
<b>Activos</b>								
Cartera de credito e intereses	\$ -	\$ 1.012.057	\$ 255	\$ 2.008	\$ 2	\$ 7	\$ 44	\$ -
Inversiones	-	210.957	-	-	-	-	437	-
Derivados y operaciones de contado	8.089.683	-	-	-	-	-	-	45.769
Bancos y otras entidades financieras	269.567	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	40.224	11.081	-	-	-	-	40	210
Depósitos de garantía	764.360	-	-	-	-	-	-	16.643
Gastos anticipados	-	-	-	-	3.282	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	14.349	-
<b>Total</b>	<b>9.163.834</b>	<b>1.234.095</b>	<b>255</b>	<b>2.008</b>	<b>3.284</b>	<b>7</b>	<b>14.870</b>	<b>62.622</b>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	100.260	616	1.353	54.691	150.182	5.665	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	105.000	-	-
Derivados y operaciones de contado	8.711.609	-	-	-	-	-	-	58.496
Margin Call	143.603	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	2.274.137	-	-	-	4	371	619	146
<b>Total</b>	<b>11.129.349</b>	<b>100.260</b>	<b>616</b>	<b>1.353</b>	<b>54.695</b>	<b>255.553</b>	<b>6.284</b>	<b>58.642</b>

<b>Ingresos:</b>									
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	36.467	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13.011	52.552	35	287	-	-	1.915	451	
Comisiones	7.497	494	1	24	27.558	93.691	46	701	
Arrendamientos	-	-	-	-	17	67	1.230	-	
<b>Total</b>	<b>20.508</b>	<b>89.513</b>	<b>36</b>	<b>311</b>	<b>27.575</b>	<b>93.758</b>	<b>3.191</b>	<b>1.152</b>	
<b>Gastos:</b>									
Intereses	3.415	3.142	13	167	935	5.412	105	-	
Comisiones	88.869	-	3	20	-	-	161.713	8.390	
Beneficios a empleados	-	-	-	2.350	-	-	-	-	
Seguros	-	-	-	-	9.711	-	-	-	
Otros Gastos	-	-	15	424	-	-	-	-	
Honorarios asesoría consultoría	-	-	8	-	-	-	4.482	-	
Servicios aplicaciones corporativas	138.699	-	-	-	-	-	5.384	97.053	
<b>Total</b>	<b>230.983</b>	<b>3.142</b>	<b>39</b>	<b>2.961</b>	<b>10.646</b>	<b>5.412</b>	<b>171.684</b>	<b>105.443</b>	
Compromisos y obligaciones contingentes	688.177	-	-	-	-	-	-	61.523	
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	1.281.105	
<b>Total</b>	<b>\$ 688.177</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.342.628</b>	

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es:

Año 2021	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
<b>Activos</b>								
Cartera de credito e intereses	\$ -	\$ 742.003	\$ 278	\$ 3.737	\$ -	\$ 2	\$ 3	\$ -
Inversiones	-	198.796	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	2.292.973	-	-	-	-	-	-	6.051
Bancos y otras entidades financieras	1.259.186	-	-	-	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	155.659	4.768	-	-	-	-	58	-
Depósitos de garantía	639.784	-	-	-	-	-	-	11.227
Gastos anticipados	-	-	-	-	2.897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	13.576	-
<b>Total</b>	<b>4.347.602</b>	<b>945.567</b>	<b>278</b>	<b>3.737</b>	<b>2.897</b>	<b>2</b>	<b>13.637</b>	<b>17.506</b>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	75.533	50	1.941	49.606	120.170	29.924	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	17.089	-	-
Derivados y operaciones de contado	3.027.008	-	-	-	-	-	-	14.318
Cuentas por pagar	53.620	1	-	-	6	263	943	1.075
<b>Total</b>	<b>3.080.628</b>	<b>75.534</b>	<b>50</b>	<b>1.941</b>	<b>49.612</b>	<b>137.522</b>	<b>30.867</b>	<b>15.393</b>

<b>Ingresos:</b>									
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	37.047	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	35.769	13	255	-	-	20	29	
Comisiones	1.817	37	2	16	25.405	83.124	43	522	
Arrendamientos	-	-	-	-	16	64	1.201	-	
<b>Total</b>	<b>2.222</b>	<b>72.853</b>	<b>15</b>	<b>271</b>	<b>25.421</b>	<b>83.188</b>	<b>1.264</b>	<b>551</b>	
<b>Gastos:</b>									
Intereses	134	483	3	203	157	4.040	118	1	
Comisiones	4.770	-	-	21	-	-	168.336	9.555	
Beneficios a empleados	-	-	-	576.933	-	-	-	-	
Seguros	-	-	-	-	9.291	-	-	-	
Otros Gastos	-	2.531	-	220	-	2	945	-	
Honorarios asesoría consultoría	-	-	346	121	-	-	6.830	-	
Servicios aplicaciones corporativas	61.321	-	-	-	-	-	5.475	83.724	
<b>Total</b>	<b>66.225</b>	<b>3.014</b>	<b>349</b>	<b>577.498</b>	<b>9.448</b>	<b>4.042</b>	<b>181.704</b>	<b>93.280</b>	
Compromisos y obligaciones contingentes	555.159	-	-	-	-	-	-	50.247	
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	180.498	
<b>Total</b>	<b>\$ 555.159</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 230.745</b>	

# 41.

## Informe de riesgo de mercado, interés, estructural y crédito

La exposición y gestión del riesgo a diciembre 2022 y 2021 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.990.175	\$ 8.339.067
Activos financieros mantenidos para negociar	2.428.475	2.768.305
Activos financieros disponibles para la venta	3.135.005	1.892.941
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2.933.429	2.092.811
Derivados y Contabilidad de coberturas	5.050.559	2.308.641
Cartera de Consumo	26.458.012	22.480.178
Cartera Comercial	30.029.697	22.478.301
Cartera de Vivienda	14.660.892	13.994.435
Inversión Crediticia	71.148.601	58.952.914
Crédito Aprobados No Desembolsados	1.144.505	1.131.063
Cupos de Créditos	5.693.115	5.072.602
Garantías Bancarias	4.047.353	3.944.637
Cartas de Crédito	1.345.329	951.968
<b>Total exposición máxima de riesgo neta</b>	<b>\$ 12.230.302</b>	<b>\$ 11.100.270</b>

Nota: Esta información contiene el riesgo implícito razón por la cual no se establece cruce directo con saldos del Estado de situación financiera.

## Banco BBVA Colombia S.A

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista, aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco desarrolló una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance

- 1. Segregación de funciones-** dependiendo de la función con la que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:
  - Global Markets - área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.
  - Administración de mercados - área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez, es responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.

- Contabilidad de mercados - área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- Riesgos de mercado y estructurales - área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.
- Área jurídica - responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.
- Área de control interno y riesgo operacional - responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

## 2. Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios, como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: el Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

- a. Tasa de interés: los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.
- b. Tasa de cambio el banking book y el trading book: están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de back testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

**2.1.1 Límites** - se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el Capital Económico Medio Objetivo (CEMO) acorde con los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máxi-

mo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un “límite global”, el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de mercado y estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicarán hasta qué momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

**2.1.2 Herramientas de medición y seguimiento** - dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- **Valor en Riesgo -VaR**, la metodología de medición

de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial”, utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras millones COP			
	Diciembre	Mínimo	máximo	Promedio
Año 2021	7.831	3.081	14.809	6.390
Año 2022	9.205	3.752	15.733	7.779

- **Stop loss**: es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2022 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acom-

pañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- **Stress Testing**: es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2022.

	SVaR lehman Cifras millones COP			
	Diciembre	Mínimo	máximo	Promedio
Año 2021	8.914	6.952	26.380	14.544
Año 2022	16.908	6.102	22.918	11.879

- **Sensibilidad (Delta)**: es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

### 2.1.3 Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones global markets año 2022 y 2021 (En miles de millones)

A continuación, presentamos el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-21	Divisa local		Otras divisas		dic-21	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	\$ 1.286	\$ 2.170	\$ 3.624	\$ 6	\$ 63	\$ 2.089	\$ 1.529	\$ 2.133	\$ 12	\$ 54
Títulos corporativos	896	702	896	-	-	634	495	625	41	68
Contado FX	-	-	1	-	1	2	-	2	-	-
Forward	(313)	(67)	232	(4)	16	81	(65)	205	(7)	1
Acciones sin subsidiarias	578	565	578	-	-	562	520	562	-	-

\* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

### Perfil de riesgo de mercado 2022 y 2021 (En millones de COP)

Riesgos global markets	dic-22	Promedio	Máximo	Mínimo	dic-21	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	\$ 9.089	\$ 7.560	\$ 14.745	\$ 3.787	\$ 8.003	\$ 6.114	\$ 15.240	\$ 2.785
VaR tipos de cambio	1.307	1.328	15.385	70	1.211	1.217	6.837	80
VaR total	9.205	7.779	15.733	3.752	7.831	6.390	14.809	3.081
Consumo límite capital Económico	50%	49%	57%	41%	42%	37%	48%	32%
Delta total ante 1 pb	113	(113)	362	(439)	58	(84)	294	(642)
Consumo sublímite Delta	17%	21%	65%	0,02%	8,7%	20%	96%	0,30%

Durante el año 2022 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de \$7.779, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 50%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de \$113 con un consumo del 17% sobre el límite interno autorizado.

**Evolución del riesgo de mercado-trading:** durante el 2022 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Solucionamos sus necesidades: somos rápidos, ágiles y ejecutivos en resolver los problemas y las necesidades de nuestros clientes, superando las dificultades que nos encontremos

Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

### Seguimiento Riesgo de Mercado



### Seguimiento Riesgo de Mercado



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo, así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2022 mantuvimos inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda denominados como bonos verdes soberanos, el objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas.

Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados en áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático.

Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. Aunque estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA Colombia en 2022 estructuró el primer Swap Sostenible IRS (interés Rate Swap) por un monto total de \$65.000, en la cual la tasa que paga el cliente está sujeta al cumplimiento de un indicador ESG. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente, hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

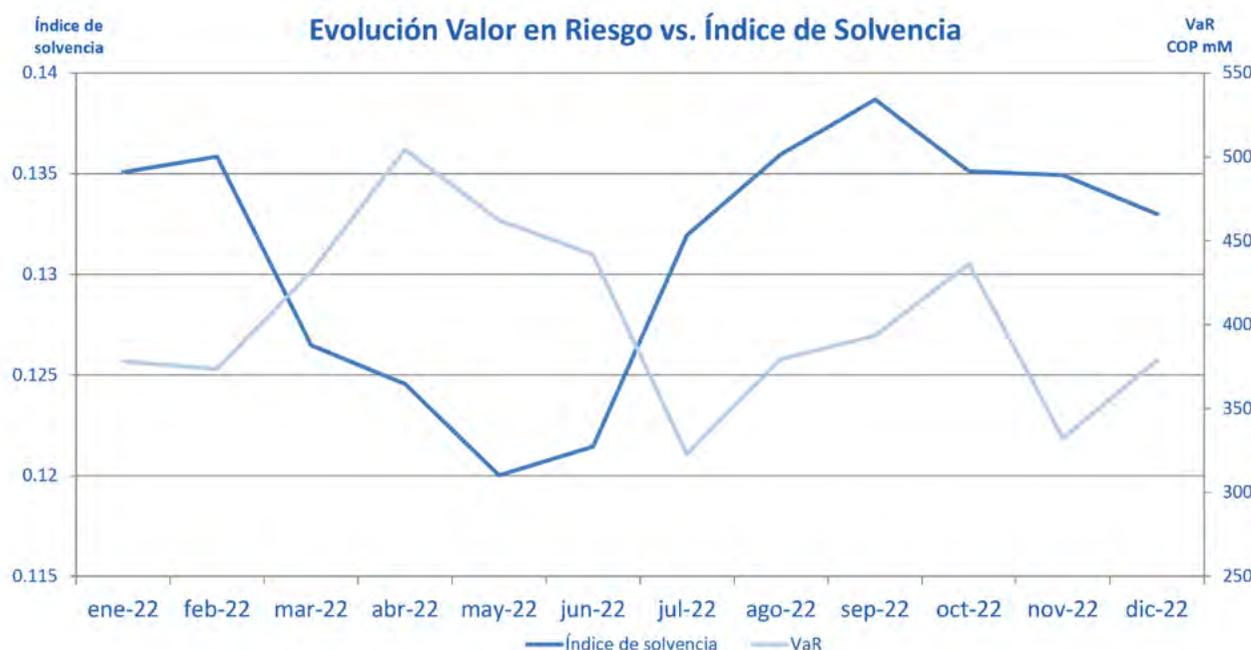
Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar

posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

### Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



### Var Banco

#### Perfil de riesgo de mercado Banco

VaR	2022	2021
Tasa de Interés	\$ 356.011	\$ 416.683
Tasa de Cambio	22.829	19.046
<b>Valor en riesgo total</b>	<b>\$ 378.840</b>	<b>\$ 435.729</b>

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un descenso en la variación entre el año 2022 y 2021. Esta caída se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, la cual disminuyó un 14,56%, debido a una bajada en las posiciones de Renta Fija por cerca de 1 billón, basada principalmente en las posiciones de TCOs y TES (ej. TES50).

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

## BBVA Colombia

Durante el año 2022 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2021, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2022 está fijado a 30 días en 140%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista, como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2022 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2022 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2022 y 2021:

Mes	2022			2021		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blIn)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blIn)
Enero	110%	622%	7.234	107%	796%	4.685
Febrero	108%	N.C	6.809	108%	1.443%	4.887
Marzo	110%	318%	10.621	108%	2.083%	4.452
Abril	109%	698%	8.731	107%	N.C	3.263
Mayo	109%	750%	7.654	104%	N.C	2.532
Junio	108%	N.C	6.736	104%	N.C	2.984
Julio	108%	N.C	5.570	107%	N.C	4.465
Agosto	110%	N.C	6.465	108%	872%	4.288
Septiembre	112%	N.C	6.193	108%	2625%	5,28
Octubre	114%	10159%	8.374	104%	N.C	3.137
Noviembre	114%	N.C	7.539	103%	N.C	3.582
Diciembre	115%	N.C	8.054	107%	N.C	5.192
<b>Límite</b>	<b>120%</b>	<b>140%</b>	<b>13</b>	<b>120%</b>	<b>140%</b>	<b>13</b>

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales s corte de diciembre 2022 y 2021:

2022			2021		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
N.C	197%	92%	N.C	224%	121%

**Modelo regulatorio** – además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (“IRL”), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2022 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (756%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (181%), lo que indica que, para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromiso de financiación a corto plazo.

IRL	2022		2021	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	692,5%	207,7%	1.029,8%	242,3%
Febrero	1.277,6%	213%	977,2%	208,4%
Marzo	606,3%	148,9%	813,4%	202,9%
Abril	596%	174,9%	977,4%	258,5%
Mayo	558,6%	168,5%	656,3%	234,4%
Junio	780,4%	223,6%	947,6%	217,9%
Julio	967,7%	177,1%	780,1%	176,1%
Agosto	749,4%	182,3%	878,6%	222,2%
Septiembre	632,8%	139%	710,7%	182,1%
Octubre	622,6%	171,8%	974,7%	223,6%
Noviembre	836,8%	186,4%	743,0%	202,8%
Diciembre	755,5%	167,1%	857,7%	213,3%
Límite	100%	100%	100%	100%
Management Limit	150%	150%	150%	150%

Se presentan dos alertamientos sobre el management limit en los meses de marzo y septiembre de 2022, relacionado con la salida de recursos de clientes en el primer caso y con la reclasificación de clientes de acuerdo a lo consignado en la Circular Externa 021 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionado con el (CFEN) coeficiente de financiación estable neta, en todo caso se mantiene muy por encima del límite regulatorio.

Para el cierre del 2022 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2022 en Millones COP			
	Días 1 a 7 -total	Días 8 a 15 -total	Días 16 a 30 -total	Días 1 a 30 - total
Cdts	373.508	729.851	1.665.330	2.768.689
Fondos interbancarios	322.473	-	-	322.473
Repos, simultáneas y t.t.v.	1.525.650	-	-	1.525.650
Operaciones con instrumentos financieros derivados	174.273	465.360	986.225	1.625.828
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	233	73.326	629	74.187
Cuentas por pagar no asociadas a cdts y cdats	174.160	199.041	373.201	746.402
Otros pasivos y contingencias acreedoras	550.844	233.254	225.044	1.009.142

Nota: son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

IRL	Vencimientos Contractuales 2021 en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 – total	Días 31 A 30 - total
Cdts	178.684	159.459	530.382	868.525
Fondos interbancarios	347.176	-	-	341.176
Repos, simultáneas y t.t.v.	2.747.519	-	-	2.747.519
Operaciones con instrumentos financieros derivados	115.127	161.950	625.372	902.449
Creditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	79.603	99.042	178.645
Cuentas por pagar no asociadas a cdts y cdats	130.512	149.157	279.669	559.338
Otros pasivos y contingencias acreedoras	736.654	33.717	63.219	833.591

Nota: son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

## Riesgo Estructural

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad.

En BBVA Colombia consideramos como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura. Evaluamos otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo (“MeR”) y el Capital Económico (“CER”), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Sobre estas métricas de gestión establecemos umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, presentamos los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2022:

	Límite	2022	2021
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	5,00%	1,73%	1,39%
Límite Margen en Riesgo(*)	4,00%	2,72%	1,87%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	450.000	261.081	416.189
Límite Capital Económico	500.000	429.626	485.016

(\*) Porcentaje respecto al margen de interés "1 año" proyectado de cada unidad.

Valores presentados en saldo

**Riesgo de Cambio estructural:** tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2022 se establece un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en 5,5% ante movimientos en 25% de la TRM:

**Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2022 y 2021**

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2022		2021	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
14,10%	13,31%	13 pbs	13,76%

## Riesgo de Crédito

### Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cierra el 2022 con tendencia de crecimiento en términos de inversión, en el 4Q22, variando respecto al trimestre anterior así (3Q22 → +2,9%; 4Q22 → +4,8%). El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Mayorista, en Corporativa +\$1.337mM; +15,7%. En el mundo de Particulares, crecimiento focalizado en Tarjeta de crédito (+\$325mM; +10,6%) y Libre Inversión (+\$284mM; +4,8%).

Cartera dudosa termina el 4Q22 con una variación trimestral de 5,2% (\$84mM), comparado con el anual, decrece \$50mM (-2,9%). Ratio de dudosa concluye en el 2022 en 2,40%, esto es -1pbs respecto al trimestre anterior y -57pbs respecto al cierre de 2021. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 32,2%, esto es -13p.p. frente a la tasa del 4Q21. El acumulado del año se ubica en 44,3%.

### Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Se realiza monitoreo continuo, verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Trabajamos de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

## Retail Credit

### COE Riesgos

Centra sus responsabilidades en dos ámbitos, el primero enfocado en el desarrollo, seguimiento y mantenimiento de los modelos que soportan la toma de decisiones en el proceso de admisión reactiva y proactiva, tanto para los portafolios del ámbito de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Banco y sector financiero, así como de datos socio-económicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por las herramientas de scoring y rating.

Para el ámbito proactivo otorgamos una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general de los clientes con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados con el Banco y sector financiero. Con la finalidad de

realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

El segundo ámbito de actuación deriva a la calibración de parámetros requeridos para la aplicación de las provisiones bajo metodología internacional IFRS9.

IFRS 9 consigue anticipar el reconocimiento de las pérdidas crediticias haciendo uso de los parámetros de PD, LGD, CCF y modelos macroeconómicos para el cálculo de las provisiones colectivas

Para la estimación de parámetros utilizamos desagregación por familias basada en las carteras de crédito (Empresas, Hipotecas, Libranzas, Libre Inversión, Pymes, Revolventes y Vehículos), que históricamente han tenido un comportamiento diferencial en términos del reconocimiento de riesgo crediticio.

## Solutions Development Risk

Gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y desarrollos de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de Riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos y Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior bajo el marco de atención de proyectos definido por el área de procesos, SDA y oficina Agile.

Trabajamos de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que se hace la ideación del proyecto o necesidad hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el último trimestre de 2022 cumplimos de manera satisfactoria con la implementación de los entregables comprometidos dentro de los cuáles se destacan:

- Mejoras al proceso de evaluación de cartera: libranza y comercial (legal).
- Reporte de intereses de préstamos empleados en endeudamiento (legal).
- Ajuste Formato 341 - Tasa de usura (legal).
- Plan Ascenso - Mejoras CAP Pymes: Asignación y delegación, Etiqueta vendor - fasttrack y sábanas reportería bonita.
- Cronos Collections: Módulo control de acuerdos de pago Fase I: Proceso New BF y FM007 y FM002, módulo parametría.

## Data Quality Team Riesgos

Apoya la ejecución de los planes de trabajo definidos en marco de la norma Principios para la agregación efectiva de datos de riesgo y la información sobre riesgos – BCBS 239, con el objetivo de fortalecer las capacidades de agregación de datos de riesgo de los bancos y las prácticas internas de presentación de informes de riesgo, mejorando a su vez la gestión y los procesos de toma de decisiones del Banco. Para ello, realizamos periódicamente assessment y reassessment de los procesos de Riesgo -actualmente 15 procesos incorporados- según planes definidos por el equipo de Data, que permiten evaluar e implementar planes de trabajo con el fin de fortalecer los procesos

dando cumplimiento a lo mencionado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS).

Por otro lado, apoya el desarrollo de plan de migración de datos CDD realizado por los líderes de los procesos de riesgo y el equipo técnico de datos. La fase actual para los procesos de Riesgo corresponde a la ingesta de información en la plataforma de datos corporativa DATIO de los procesos core de riesgo: IRFS 9, REFIS, DOD, COVID, además de la implantación y monitoreo de controles de calidad de datos.

Definición e inicio de la ejecución del Plan Data de Riesgo el cual identifica casos de uso de datos y analítica que permitirá explotar la información ingestada en la plataforma de datos corporativa DATIO mediante automatización de procesos de flujo de datos, generación de reportes automatizados con carácter regulatorio, de monitoreo del apetito de riesgo o de toma de decisiones y desarrollo de modelos analíticos para riesgo, apalancados en el gobierno y calidad de datos alineados a BCBS 239.

## Retail Credit

El área de Retail credit incluye las siguientes dependencias:

### ■ Gerencia Admisión Particulares

Dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales.

Gestión de la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y en líneas de crédito con descuento de la cuota directa de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas.

Se ajustan los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno.

Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

### ■ Gerencia de Seguimiento

Realizar acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

Continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

El mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento a través de una visión

integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones.

Adicionalmente, apoyamos la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Por otro lado, tenemos un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI's para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

### ■ Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, continuamos con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio revisamos y evaluamos cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes.

Desde Políticas y Campañas Particulares promovemos procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos, permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para el 4T debido a la presión de la inflación observada a lo largo del año 2022 sobre los gastos básicos de los hogares colombianos, se establecen planes de acción con el fin de prevenir futuros deterioros en la cartera de consumo, con lo cual, se ratifican los ajustes en el buró, tasa de esfuerzo y nivel de ingresos.

Campañas administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados, con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Ajuste en cluster de los perfiles que presentan deterioro en la generación de ofertas Preaprobadas a Clientes de Nómina y No Nómina consultados en Seguridad Social dirigido al sector público y privado, focalizada en libranza, libre inversión y tarjeta de crédito principalmente.

## Riesgos PyMEs

Encargada del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originados a clientes jurídicos y personas naturales con negocio de acuerdo a la segmenta-

ción definida en el Banco con ventas inferiores a \$15.000 anuales.

Se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia Preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación.
2. Mantuvimos la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales estuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continuaron las mejoras y eficiencias dentro del flujo del circuito reactivo referente a la solicitud, valoración crediticia y resguardo de información, eje determinante en la experiencia e incremento de la facturación en el segmento Pymes.

## Recovery & Workout

El 2022 se presentó como un año de retos importantes en términos económicos y políticos, con un ambiente de incertidumbre lo que llevó a cerrar el año con la mayor in-

flación de la década teniendo repercusiones relevantes en el comportamiento de pago los deudores y llevando a un incremento en las entradas a mora en los últimos cinco meses del año.

De esta manera, desde el área de Recuperaciones se establecieron diferentes planes, enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

### ■ Proceso de Optimización de Cobranza (POC)

Uno de los pilares de la recuperación de cartera está establecido en la adecuada asignación de la misma a nuestras diferentes Fábricas de Cobranza, por lo que optimizamos el esquema desde el segundo trimestre del año, con el enfoque principalmente de mantener estable el reparto por un período de 3 meses, permitiendo que los canales de cobro puedan gestionar los clientes desde el primer día del mes. Con lo anterior, hemos logrado reducir de 4 días a 0 días los tiempos de inicio de gestión en dos de los tres meses.

### ■ Gestión Colectivos de Impacto

Como estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, se realizó la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados cómo Default conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

- Licitación Agencias de Cobranza y creación Fábrica de Cobranza Digital

Durante el 2022, se avanza con la licitación para la gestión de cobranza del BBVA, cerrando el proceso con las diez mejores agencias que componen la Fábrica de Recuperaciones así como la contratación de dos agencias adicionales con las cuales se impulsa la Fábrica de cobranza Digital. Con lo anterior, se inician pilotos para descentralizar contratos de saldos menores para un mayor enfoque y dedicación de la Fábrica de Recuperaciones en los clientes de impacto.

- Metodológico de Castigos

Se crea el Metodológico de Castigos que nos permite, desde la óptica de la recuperación, determinar los clientes óptimos para pase a fallidos, cómo alternativa de desinversión.

- Implementación Ejecutivos Workout (EWO's)

Se realiza un redimensionamiento de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo de Pymes (EAR Pyme), y se crea el esquema de los Ejecutivos Workout (EWO's), esquema que inicia su gestión en el último trimestre del año. Con este ajuste, cada ejecutivo pasa de gestionar 10 clientes a 150 clientes en promedio con dedicación exclusiva, asegurando el conocimiento del cliente y ofreciendo soluciones a la medida.

Las anteriores iniciativas, permiten un gran cierre enfocado en la contención de la cartera dudosa local con el reto de contar con susceptibles promedio

mes de \$300mM en el año. Así mismo se logran recuperaciones por el orden de \$75mM en promedio mes siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras.

### Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2022 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 38%, resaltando un aumento de 7 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 74%), 4 billones de COP, en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1,7 billones de COP y 923 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 20,9%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,52% en diciembre de 2021 a 1,15% en el mismo período de 2022.

Para finalizar, al cierre de 2022 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y 83% en número de clientes.

## BBVA Valores Colombia S.A.

### Riesgo de Mercado

La gestión de Riesgos de BBVA Valores Colombia S.A. se realiza dentro de los lineamientos diseñados por el Grupo aprobados por la Junta Directiva y congruentes con la normativa local. La Comisionista cuenta con un Comité de Riesgos, que de manera recurrente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de mercado (SARM), de liquidez (SARL) y de contraparte (SARiC).

- Riesgo de mercado es la pérdida potencial que enfrenta la Comisionista como consecuencia de movimientos adversos en los precios o tasas de mercado, tales como las tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones y demás factores que afecten el valor del portafolio. El sistema de administración de riesgos de mercado SARM cuenta con etapas y elementos que permiten a la Comisionista identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesta, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.
- Riesgo de liquidez es la contingencia que enfrenta la Comisionista de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. El sistema de administración de riesgos de liquidez SARL permite a la Comisionista mantener la liquidez suficiente para enfrentar

posibles escenarios de estrés propio o sistémico. En este sentido, la Comisionista cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

- Riesgo de Contraparte es la contingencia a la cual se ve sometida la Comisionista ante el incumplimiento de una o varias operaciones por parte de las contrapartes y tener que cubrir dicho incumplimiento con recursos propios o materializar una pérdida en los balances.
- Riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Comisionista, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de BBVA Valores Colombia S.A.

### Sistema de Administración de Riesgo de Mercado - SARM

La comisionista gestiona el riesgo de mercado con los objetivos básicos de limitar las posibles pérdidas, optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados y realizar la gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de tasas de interés y renta variable.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, la Comisionista desarrolló una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control

y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones. Por lo anterior, el Front Office realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos.

Teniendo en cuenta estos objetivos y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes, la Alta Gerencia establece funciones por áreas y herramientas de medición de riesgo, así:

### Segregación de Funciones

Dependiendo de la función con que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento de riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- Front office - es el área encargada de gestionar la interacción con el cliente de esta forma contratar y gestionar las posiciones en el mercado.
- Back office - área responsable de gestionar la propia empresa y con la cual el cliente no necesita contacto directo. Cumple, valida y reporta la actividad del Front office.
- Contabilidad - valida la correcta incorporación de las operaciones realizadas por el Front y revisadas por el Back a los estados financieros de la entidad.
- Riesgo de mercado - área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de mercado, liquidez y contraparte.

- Área Jurídica - responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que pueden derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones el área jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad en todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeta la compañía, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.

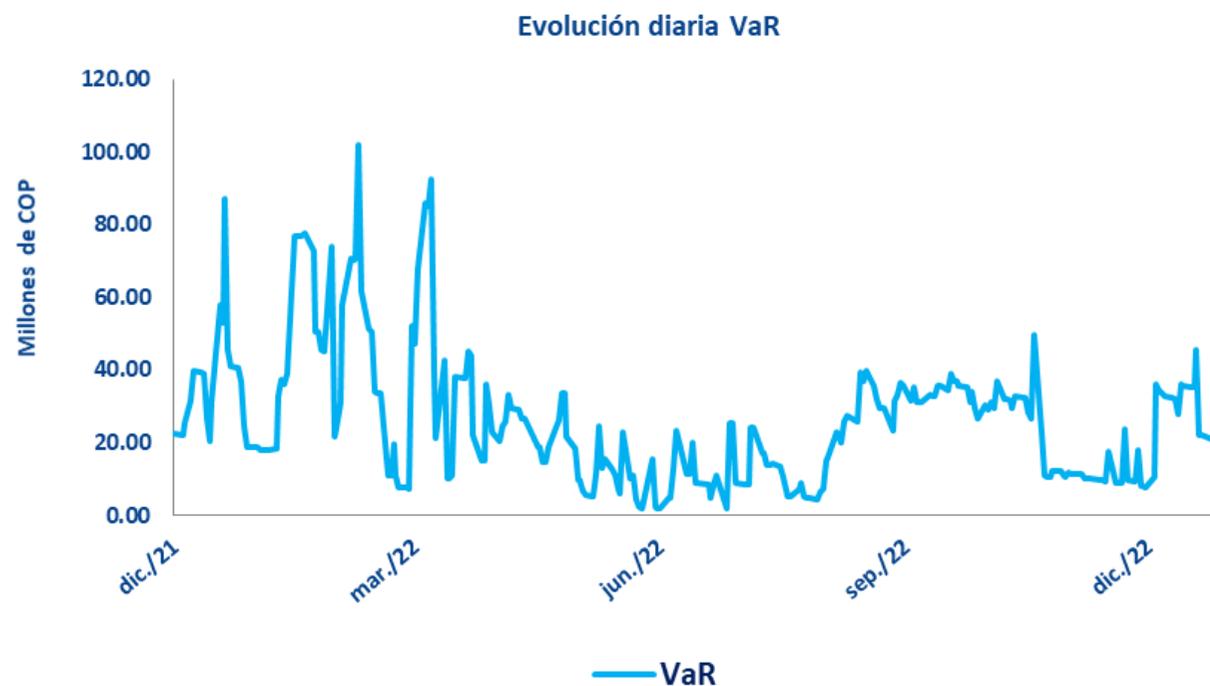
### Valor en Riesgo VaR – Modelo Interno

La metodología de medición de VaR que emplea la Comisionista es simulación histórica, este método se basa en valores pasados de los factores de riesgo durante un horizonte de tiempo de dos años, por lo tanto, incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia, y las sensibilidades del portafolio en la fecha de medición. El nivel de confianza del modelo es (99%).

Para el seguimiento y control de límites, se realiza una medición basada en la metodología "VaR sin alisado exponencial" utilizando dos años de información de los mercados financieros.

Durante el año 2022 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre su cumplimiento.

La siguiente gráfica muestra la evolución de los mismos:



Para el cierre del 2022, el consumo de VaR se ubicó en COP \$21.931,10 Miles equivalentes al 9,97% del límite interno. Respecto al 2021, el VaR disminuyó en COP \$3.216,00 Miles explicado principalmente por ventas en el portafolio por la rotación de las inversiones.

### Stop Loss

Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en el portafolio con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2022 se realizó seguimiento al stop loss mediante un doble mecanismo de control; un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

### Backtesting

El modelo de medición de riesgos periódicamente se contrasta con los resultados reales en términos de pérdidas y ganancias. Este test tiene como objetivo comprobar la calidad y precisión del modelo interno. El backtesting se realiza de forma diaria y compara el VaR con los resultados limpios.

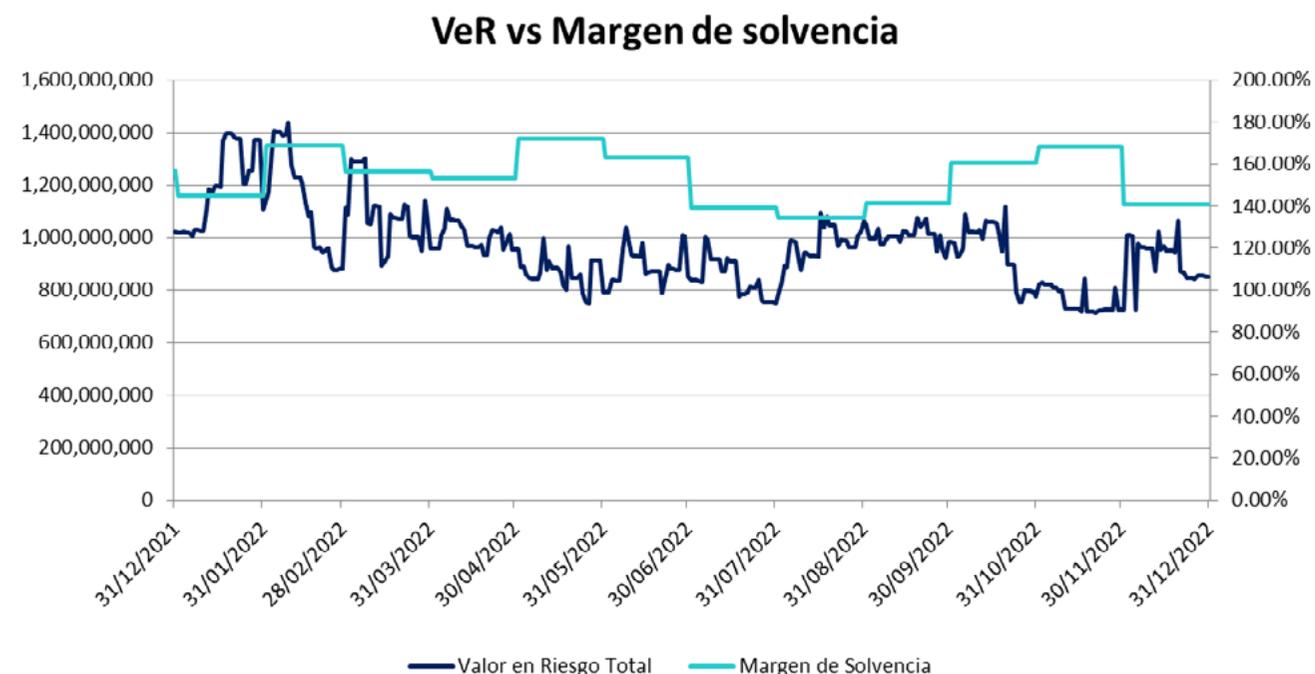
### Stress Testing

De manera complementaria a las mediciones de riesgo en términos de VaR, se lleva a cabo diariamente el análisis de los escenarios de Stress Testing cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría la Comisionista, en caso de que se originarán situaciones extremas en los mercados teniendo en cuenta escenarios históricos y simulados.

### Valor en Riesgo VeR – Modelo Regulatorio

De acuerdo con el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza de forma diaria la medición de su exposición a los riesgos de mercado (tasa de interés, renta variable) la cual incorpora la medición para las posiciones mantenidas con los recursos propios, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado puedan tener, sobre el valor económico del patrimonio de la comisionista, cuyo impacto se refleja en el índice de solvencia, medición que se realiza mensualmente.

La siguiente gráfica muestra la evolución del valor en riesgo y el margen de solvencia:



Reportamos a continuación el informe de riesgo de mercado al cierre de diciembre de 2022, conforme con los parámetros normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Factor	31 de diciembre de 2022				
	VPN	Fin de período	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	21.889.867	230.379	250.988	629.937	7.267
Precio de acciones	4.310.357	622.097	716.606	824.413	619.906
Valor en riesgo total		852.476	967.594	1.439.084	715.112

\*Cifras en Miles de COP

La exposición total a riesgo de mercado de la Comisionista se calcula mediante la suma aritmética de cada uno de los factores que la conforman y a los que se encuentra expuesta por su operación. Un factor riesgo es cualquier variable de mercado que puede generar cambios en el valor del portafolio de instrumentos.

### Políticas en cuanto a Valoración a precios de mercado

Como política de BBVA Valores Colombia S.A., se definió que el responsable de proveer los precios de mercado de fin de día para la valoración de los portafolios posición propia y de terceros es el área de riesgos de mercado.

Las fuentes de información utilizadas para la valoración de los portafolios son las aprobadas por la Superintendencia Financiera y publicadas por el proveedor oficial de precios Precia con una periodicidad diaria.

La herramienta utilizada para la captura y difusión de los precios de mercado a los diferentes sistemas de gestión, contabilización y medición de riesgos de forma diaria es Asset Control.

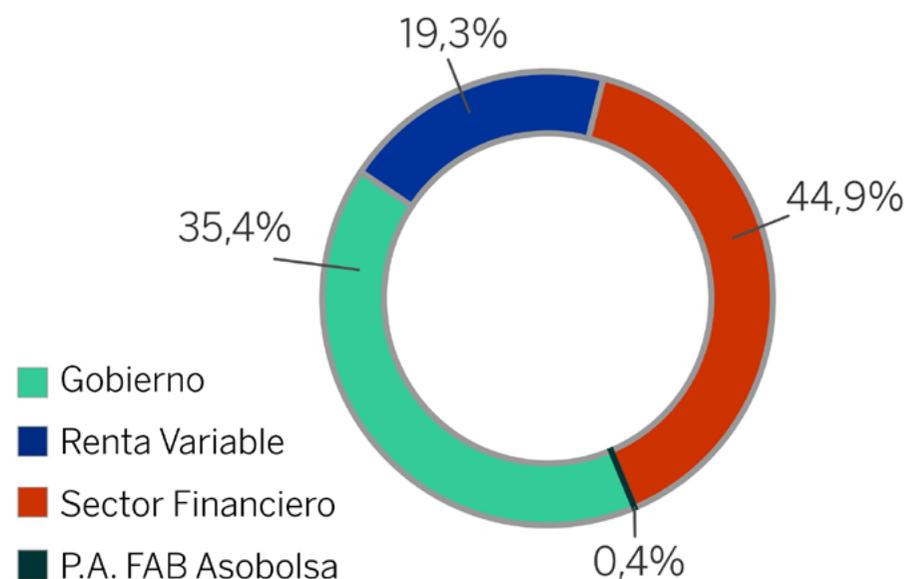
- Portafolio - al cierre del 31 de diciembre de 2022, la mayor participación dentro del portafolio se encuentra en títulos de renta fija del sector financiero con 44,87%, seguido de títulos renta fija del sector gobierno con 35,44%, acciones de la BVC con 19,33%, y el Patrimonio Autónoma ASOBOLSA con 0,36%.

PORTAFOLIO POSICIÓN PROPIA			
Emisor	VPN	% Del Portafolio	Clasificación
BANCOLOMBIA S.A.	2.033.020	9,29%	INVERSIONES NEGOCIABLES
BANCO POPULAR S.A.	750.070	3,43%	INVERSIONES NEGOCIABLES
BANCO DAVIVIENDA S.A.	4.026.480	18,39%	INVERSIONES NEGOCIABLES
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. FINDETER	3.012.780	13,76%	INVERSIONES NEGOCIABLES
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	7.757.160	35,44%	INVERSIONES NEGOCIABLES
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A.	4.231.950	19,33%	DISPONIBLES PARA LA VENTA
FAP ASOBOLSA	78.407	0,36%	INVERSIONES NEGOCIABLES
<b>Total</b>	<b>21.889.867</b>	<b>100,00%</b>	

\* Cifras en miles de COP



## Concentración del Portafolio de PP



### Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez - SARL

Es la contingencia que enfrenta la Comisionista al no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El Sistema de Administración de Riesgos de Liquidez SARL permite a la Comisionista mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propio o sistémico. En este sentido, la Comisionista cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

De acuerdo el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza la medición del Indicador de Riesgo de Liquidez para cuantificar el nivel adecuado de activos líquidos que se debe mantener diariamente y para prevenir o mitigar el riesgo de liquidez en períodos de riesgo elevado.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado de forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva con periodicidad mensual.

Para estimar el riesgo de liquidez, se calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) que corresponde a la relación entre activos líquidos, Requerimiento de Liquidez Neto por Cuenta Propia y Requerimiento de Liquidez por Neto por Cuenta de Terceros para horizontes de un día hábil y entre el segundo día hábil y siete días calendario. Este indicador permite conocer la cobertura de liquidez que se tiene para las diferentes bandas de tiempo. Durante el año 2022 el indicador se encontró en rangos superiores a los exigidos normativamente.

	30 de diciembre de 2022			
	Fin de período	Promedio	Mínimo	Máximo
Activo Líquido	31.012.172	28.747.896	24.210.024	34.673.928
Requerimiento de Liquidez	-	15.363	-	1.352.430
IRL Monto 1 día	31.012.172	28.555.610	19.932.282	34.077.713

\*Cifras en Miles de COP

Para cierre de año el indicador de riesgo de liquidez Monto (IRL) con un horizonte temporal de 1 día estuvo en COP \$31.012.172 miles.

A continuación se presenta la evolución del indicador durante el año 2022:



Adicionalmente a la Medición Regulatoria de Liquidez, la Comisionista realiza seguimiento a otras métricas y límites para las posiciones de los negociadores, para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado. De esta forma, se establecen límites y controles al monto máximo por operación, los volúmenes por operación por contraparte e incumplimientos acumulados por contraparte.

De forma periódica se informa al comité de Riesgos y a la Junta Directiva, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

### Sistema de administración del riesgo de Contraparte (SARiC)

Es la contingencia a la cual se ve sometida la Comisionista ante el incumplimiento de una o varias operaciones por parte de las contrapartes y tener que cubrir dicho incumplimiento con recursos propios o materializar una pérdida en los balances.

El área de Riesgos de Mercado es la encargada de realizar el control y seguimiento de los límites de riesgo emisor, contrapartida y settlement de las operaciones en forma diaria, de acuerdo con las aprobaciones vigentes provistas por la Junta Directiva.

El proceso de medición de riesgos de contraparte comprende todas las operaciones y parte del proceso inicial de identificar para cada tipo de riesgo el tipo de cliente con el que se cierra la operación.

Los procedimientos de gestión incluyen los procesos de aprobación de los límites de contrapartida y un modelo de seguimiento interno, utilizando herramientas que permiten el control y medición de los cupos de contraparte, contrastados con las operaciones pendientes de cumplimiento. BBVA Valores Colombia S.A. aplica políticas claras en el caso que exista traspaso en los límites y para la actuación ante excedidos.

### Asignación de Cupos

Los cupos para las operaciones de la posición propia de la firma son asignados así:

- Front office realiza una propuesta sobre los cupos de crédito que considera pertinentes para el desarrollo de la operativa del negocio. Esta propuesta se elabora con el acompañamiento del área de Riesgos de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A.
- El Área de Riesgo de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A. envía propuesta al área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. para su estudio. El Área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. lleva a cabo el estudio de la propuesta y emite un concepto sobre la misma, haciendo recomendaciones sobre los cupos. Las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. son tenidas en cuentas por BBVA Valores Colombia S.A. y son presentadas ante el Comité de Riesgos para luego ser llevadas para aprobación a la Junta Directiva.

De forma diaria se realiza seguimiento a los cupos aprobados para emisor, settlement, contraparte y concentración.

### Riesgo de Crédito

BBVA Valores Colombia S.A., conforme a su política de inversión para los recursos propios, limita su exposición al riesgo de crédito a invertir en instrumentos de deuda líquidos y con emisores que tengan una calificación de crédito de al menos AA+ en largo plazo (internacional BB+). La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado

que la Comisionista a cierre de diciembre de 2022 tenía sólo inversiones en instrumentos con calificación de crédito con grado de inversión, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

A continuación, se presenta la posición por emisor al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con su respectiva calificación:

Emisor	Calificación		Agente Calificador	dic-22	dic-21
	Deuda Largo Plazo	Deuda Corto Plazo			
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	Fitch Ratings	2.033.020	70.022
Banco Davivienda S.A.	AAA	F1+	Fitch Ratings	4.026.480	-
Banco Popular S.A.	AAA	VrR1+	Value and Risk	750.070	-
Bolsa de Valores de Colombia	AAA	F1+	Fitch Ratings	4.231.950	5.218.797
Findeter S.A.	AAA	F1+	Fitch Ratings	3.012.780	-
FAP Asobolsa	-	-	Fitch Ratings	78.407	78.384
Nación	BB+	B	Fitch Ratings	7.757.160	17.730.290

\*Cifras Expresadas en miles de pesos

### BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria

El alto nivel de inflación y la desaceleración económica fueron los principales factores de volatilidad en los mercados financieros a lo largo del 2022 y en particular en el segundo semestre.

El contexto de guerras y barreras al comercio continuaron debilitando los mercados laborales a nivel mundial, con las consecuencias esperadas sobre la demanda interna que

hasta lo corrido del año 2022 continuaban resistiendo. La incertidumbre sobre los niveles de desaceleración mundial continúa, lo que mantiene altas las tasas de volatilidad de los principales indicadores financieros. Así mismo, los mercados fueron escenarios de estrés por las noticias de la posible Reforma Fiscal del Reino Unido y la pérdida de credibilidad en las plataformas de criptomonedas. Sin embargo, al cierre del año se pudieron observar algunas moderaciones en los precios de materias primas y en parte del sector energético por el aumento de reservas.

En bonos de alto rendimiento, acciones tecnológicas y crédito apalancado también se observan correcciones relevantes. Se observan curvas de rendimientos de tesoros americanos invertidas al cierre de diciembre con desvalorizaciones promedio de los diferentes plazos sobre los 270 pbs.

En este entorno, la FED inició un programa de venta de activos y subió los intereses agresivamente. Este camino fue el mismo tomado por el BCE con un programa de venta de activos un poco más rezagado, mientras la expansión de China tomaba una senda más moderada por nuevos brotes de COVID, políticas restrictivas y tensiones inmobiliarias de la región. Estos escenarios fueron acompañados de menor liquidez de los mercados y una fortaleza del dólar que generó importantes correcciones de las monedas a nivel mundial.

En Colombia, el nivel de 13,1% de inflación al cierre del año, sin precedentes en lo corrido del siglo, superó las expectativas de mercado que la ubicaban en 12,64%. El renglón de mayor impacto fueron alimentos principalmente en productos perecederos, seguido de la división de restaurantes y hoteles por un mayor costo de insumos generalizado. Lo anterior, precedido por una subida de tasas del Banco de la República de 100 pbs al cierre de diciembre, alcanzando un nivel de 12%. El Informe manifestó que dentro de las razones más importantes para la decisión se encontraban las expectativas de inflación, previendo incrementos adicionales para comienzos del año 2023.

Por su parte, la tasa de desempleo para cierre de noviembre alcanzó 9,5% mientras que para el año anterior se ubicaba en 11,5%, por lo que se espera mantener cifras de un dígito para el cierre del año.

Así mismo, la incertidumbre también fue un factor relevante en la volatilidad de los mercados, particularmente enmarcada en el contexto político. Las expectativas por el impacto de la Reforma Tributaria que se llevó en el Congreso en el segundo semestre, las posiciones casi encontradas en los actores del Gobierno sobre la política energética, las dudas sobre los resultados de la Reforma a la Salud y las declaraciones sobre el posible cambio sobre la regulación pensional fueron las principales variables sobre las que los mercados estuvieron atentos a tomar decisiones.

El consumo privado mostró señales de desaceleración especialmente en bienes, con una disminución menos fuerte en el rubro de servicios durante el tercer y cuarto trimestre del año, consistente con una tendencia de acumulación de inventarios.

La curva de TES Tasa Fija promedio aumentó el rendimiento promedio sobre los 480 pbs en comparación con el cierre de diciembre del año anterior, pero los bancos comerciales continuaron siendo los mayores y los fondos de pensiones los principales vendedores, comportamiento atípico al de años atrás. La curva de TES UVR tuvo un comportamiento con similar tendencia, con un efecto mitigado por la leve valorización de los TES UVR con vencimiento 2023 (superior a 31 pbs).

Por otro lado, se observó un nuevo repunte de la tasa de cambio, sobre niveles de aproximadamente COP 5.000 por USD rompiendo sus máximos históricos y superando a los países de la Región y a países de condiciones macroeconómicas e históricas similares a nivel mundial.

En este contexto, a continuación, presentamos un resumen de la exposición al riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez del portafolio de la Sociedad con corte a 31 de diciembre de 2022 y comparado frente al 31 de diciembre de 2021.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas al incumplimiento de las obligaciones contractuales de un emisor de un instrumento financiero, y se origina, principalmente en los instrumentos de inversión del portafolio.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria estableció un acuerdo de servicio con el área especializada en riesgos de crédito del grupo BBVA en Colombia, área encargada de realizar el análisis financiero con base en indicadores de rentabilidad, calidad, estabilidad, liquidez y administración de cada una de las entidades con las cuales desea tomar posición en riesgo.

En este orden, la Gerencia de Riesgos se apoya en el análisis financiero realizado por la Unidad Corporativa de Riesgo de Crédito en adelante UCRC, en la información de las calificaciones de riesgo crediticio de las Calificadoras de Riesgo para las entidades con las cuales se tiene exposición en riesgo y en el Modelo de análisis financiero CAMEL, para generar la información insumo para la definición de límites y cupos.

Por otro lado, contamos con la Información de los Watch List local e internacional en donde se pueden observar

que entidades presentan problemas financieros que las pueden llevar a presentar incumplimientos en sus obligaciones, y con la información de calificaciones crediticias internas generadas por la unidad de UCRC y que se tienen en cuenta para el análisis de las contrapartes y emisores de la Fiduciaria.

Periódicamente se realiza un monitoreo de las actualizaciones de las calificaciones de riesgo otorgadas por las entidades autorizadas, y en el caso que se presenten deterioros en las mismas, se procede a mitigar la exposición de la Entidad frente a la contraparte o emisor analizado.

### Metodología de análisis de emisores y contrapartes

Para la definición de cupos de los emisores y contrapartes BBVA Asset Management diseñó una estructura de análisis de riesgo de crédito para emisores y contrapartes, basada en información de diferentes fuentes confiables; esta estructura unifica y define un cupo probable de crédito para las distintas entidades analizadas basado en las distintas variables internas y externas propias de cada compañía.

Las siguientes son las fuentes de información sobre los distintos emisores y contrapartes objeto de estudio, utilizadas en la metodología:

- CAMEL: consiste en el cálculo de diversos indicadores financieros que muestran la eficiencia de las compañías evaluadas con relación a la su Calidad de sus Activos, la Administración del gasto, Estabilidad,

Rentabilidad y Liquidez, los indicadores que se calculan para realizar esta evaluación son calculados a partir de los estados financieros publicados por el ente regulador, para el caso de Colombia es la Superintendencia Financiera de Colombia.

La información base para la aplicación del modelo CAMEL son los estados financieros de los últimos doce meses para emisores del sector financiero y para los del último corte para los demás sectores. Así mismo, para la asignación particular de cupos se tienen en cuenta las políticas de inversión del portafolio, y la normatividad existente de conflictos de interés aplicable a cada portafolio.

- **Calificaciones Externas:** a partir de las publicaciones realizadas por las distintas firmas nacionales e internacionales dedicadas a la Calificación de emisores de los mercados de capitales se realiza un consolidado de calificaciones fuente de información para otorgar niveles de riesgo y su correspondiente cupo en Riesgo de Crédito.
- **Relaciones Grupo BBVA:** BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria comparte un acuerdo de servicios con el área de análisis corporativo de la Unidad Central de Riesgo de Crédito del Banco BBVA Colombia S.A.(URC), del cual recibe análisis de emisores, especialmente sobre los cuales no se tiene información directa de la Superintendencia Financiera de Colombia (no vigilados).
- **Marco Fiduciario:** se determina una escala de concentración por emisor partiendo de dos principios importantes para la valoración del riesgo en el mercado colombiano; el primero es la calificación de riesgo emitida por calificadoras de riesgo certificada y el segundo es la comparación del riesgo de mercado a nivel país entre el mercado colombiano, español y mexicano, este último como una guía de riesgo aplicado.

### Unificación Calificaciones

Con las fuentes anteriores, se procede a hacer la unificación de calificaciones de forma interna para determinar el nivel máximo de riesgo de cada emisor, los nodos de calificación interna obedecen a la escala que parte de AAA como el mejor y A- como el peor, estas definen la propuesta de cupo a asignar a cada entidad, la cual es presentada al comité de Riesgos e Inversiones y si es aprobada, se ratifica la decisión en la Junta Directiva.

La calidad crediticia de los emisores de los instrumentos que conforman el portafolio de inversiones de la Sociedad se mantuvo estable. Debido a que el portafolio de inversiones está compuesto principalmente por instrumentos calificados AAA. Los recursos líquidos del portafolio fueron depositados en cuentas con expectativas de riesgo de incumplimiento bajo.

Las concentraciones por emisor se mantuvieron dentro de los cupos aprobados. Por otro lado, todos los emisores poseen calificación en rango de inversión, calificación otorgada por entidades calificadoras Fitch Ratings Colombia S.A., BRC Investor Service S.A., Value and Risk Ratings S.A., Moody's, Standard & Poor's y Fitch Ratings Internacional.

A continuación, relacionamos el emisor, cantidad de títulos por emisor, plazo promedio en días del vencimiento del título y la calificación del riesgo crediticio por emisor:

Emisor	Plazo en días	Cantidad títulos	Calificación
Banco Davivienda S.A.	114	2	AAA
Banco de Bogotá S:A	63	1	AAA
Bancolombia S.A.	300	5	AAA
BBVA Colombia S.A.	N/A	1	AAA
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	N/A	1	Sin calificación
Fondo de Inversión Colectiva BBVA Efectivo	N/A	1	AAA
Fondo de Inversión Colectiva con pacto de permanencia BBVA Plazo 30	N/A	1	AAA
Fondo de Inversión Colectiva BBVA Páramo	N/A	3	AAA
Swift scl	N/A	1	Sin calificación

- A.** La exposición máxima al riesgo de crédito por calificación de las inversiones al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

Calificación	31 dic 2022	%	31 dic 2021	%
AAA	62.505.325	91,25	57.150.422	56,06
Nación	-	-	34.135.796	33,48
Sin calificación(1)	1.755.235	1,63	2.472.091	2,42
Portafolio no gestionable (2)	7.683.634	7,12	8.194.019	8,04
<b>Total (*)</b>	<b>\$71.944.194</b>	<b>100</b>	<b>\$101.952.327</b>	<b>100</b>

- (1) Corresponde a las posiciones del portafolio en instrumentos de renta variable.  
(2) Corresponde al portafolio de inversiones constituido sobre el valor de la reserva de estabilización de rendimientos de los fondos administrados en el Patrimonio Autónomo FONPET 2012.

(\*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

- B.** La exposición máxima al riesgo de crédito por sector económico del portafolio de inversiones al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Sector	31 dic 2022	%	31 dic 2021	%
Financiero	64.242.990	92,86	59.607.035	58,46
Nación	-	-	34.135.796	33,48
Real	17.570	0,02	15.477	0,02
Portafolio no gestionable	7.683.634	7,12	8.194.019	8,04
<b>Total (*)</b>	<b>\$ 71.944.194</b>	<b>100</b>	<b>\$ 101.952.327</b>	<b>100</b>

(\*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

- C.** La clasificación contable de las inversiones y/o desagregación del portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clasificación	Porcentaje
Negociable	70,82%
Disponibile para la venta	29,18%

### Riesgo de mercado

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de mercado debido a la disminución que podría experimentar el valor del portafolio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros que hacen parte del portafolio de inversiones. El riesgo de mercado se cuantifica por medio del Valor en Riesgo (VaR), que corresponde a la máxima pérdida potencial que podría experimentar el fondo en un horizonte de tiempo determinado y un nivel de confianza establecido.

Análisis del Valor en Riesgo (VaR): la Fiduciaria cuenta con un sistema de administración de riesgo de mercado el cual permite gestionar adecuadamente este riesgo. En la plataforma INNOVAR (utilizada por Global AM) se ejecuta el cálculo de VaR total y diversificado para el Portafolio bajo metodología de VaR paramétrico por Montecarlo al 99% y con un horizonte de 63 días.

Por otro lado, seguimos el modelo implementado en la Circular Externa 051 de octubre de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el cual considera 17 factores de riesgo: Curva Cero Cupón en pesos (analizada de acuerdo con sus 3 componentes principales que son los choques de tasa paralelo, pendiente y convexidad), Curva Cero Cupón en UVR (3 componentes), Curva Cero Cupón Tesoros americanos, DTF (corto y largo plazo), IPC, TRM, Euro/Pesos, IGBC, World Index y fondos de inversión.

- A.** La composición del portafolio por especie al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31 dic 2022	%	31 dic 2021	%
Acciones	1.755.235	2,44	2.472.091	2,42
CDT Tasa fija	8.994.370	12,51	16.751.140	12,14
CDT IBR	11.965.900	16,64	-	-
Portafolio no gestionable	7.683.634	10,68	8.194.019	8,04
Fondos de Inversión	24.841.621	45,19	23.814.722	23,36
TCO	-	-	29.435.100	28,87
TES UVR	-	-	4.700.696	4,61
Bonos IPC	4.064.300	5,65	-	-
CDT IPC	4.955.500	6,89	-	-
<b>Total*</b>	<b>\$ 64.260.560</b>	<b>100</b>	<b>\$ 85.367.769</b>	<b>100</b>

\* Los datos no incluyen posición en cuentas de ahorro

El portafolio tiene inversiones en FICs, con corte al 31 de diciembre de 2022 que representa una participación del 45,19% del valor total del portafolio.

Cartera	Valor	%
FIC abierto BBVA Efectivo	10.004.346	16,39
FIC abierto con pacto de permanencia BBVA Plazo 30	13.558.731	12,57
FIC abierto BBVA Páramo	1.278.544	1,18
<b>Total</b>	<b>\$ 32.496.911</b>	<b>30,15</b>

Por su parte, el portafolio tiene inversiones en ACCIONES con corte al 31 de diciembre de 2022 y una participación del 1,63% del valor total.

A continuación, presentamos la exposición del portafolio a los diferentes factores de riesgo definidos bajo metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia, con corte 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. En las Tablas el campo "Saldo" corresponde al valor del portafolio expuesto al factor de riesgo correspondiente y, en el campo "VaR Regulatorio" se observa el cálculo efectuado para el reporte a la SFC.

**B. Riesgo de tasa de interés:** teniendo en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de tasa de interés por las posiciones en instrumentos de deuda denominados en moneda local, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en las tasas de interés.

### Tabla Riesgo Tasa de Interés

Riesgo tasa de interés	Saldo		VaR Regulatorio	
	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2022	31 dic 2021
Tasa Fija	8.994.370	46.186.240	3.081	69.954
UVR	-	4.700.696	-	12.420
DTF	11.965.900	-	6.849	-
IPC	9.019.800	-	216.159	-
<b>Total</b>	<b>\$29.980.070</b>	<b>\$50.886.936</b>		

Se observaron variaciones relevantes en la exposición al riesgo de Tasa de Tasa de Interés en el período analizado, principalmente por la disminución de las posiciones de Renta Fija y UVR. Estas posiciones fueron parcialmente compensadas por posiciones en DTF e IPC adquiridas en el primer semestre de 2022. El mayor aporte de VaR al cierre de 2022 lo presentaron las posiciones de IPC.

- C. Riesgo cambiario:** se realiza el cálculo del VaR para el factor de riesgo de tasa de cambio con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en este factor. A continuación, mostramos la exposición de la cartera de recursos propios con corte al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### Tabla Riesgo Tasa de Cambio

Riesgo por Tasa de Cambio	Saldo		VaR Regulatorio	
	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2022	31 dic 2021
Euro	17.570	15.477	374	291
<b>Total</b>	<b>\$ 17.570</b>	<b>\$ 15.477</b>		

Se observa un aumento en la exposición al riesgo de Tasa de Cambio en el período analizado. Sin embargo, las posiciones en moneda extranjera no representan una alerta dentro del portafolio.

- D. Riesgo de precio de acciones:** se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los precios de las posiciones de acciones locales e internacionales. A continuación, se muestra la exposición de la cartera de recursos propios con corte al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

### Tabla Riesgo Precio de las Acciones

Riesgo por Precio de las acciones	Saldo		Exposición	
	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2022	31 dic 2021
Acciones Locales	1.737.665	2.456.614	50.143	81.975
Acciones Extranjeras	17.570	15.477	551	319
<b>Total</b>	<b>\$ 1.755.235</b>	<b>\$ 2.472.091</b>		

La exposición al riesgo de Precio de las Acciones locales disminuye levemente respondiendo a la disminución de la posición en este factor en el período analizado. Por otro lado, las acciones extranjeras aumentan su posición y por lo tanto la exposición a este factor.

- E. Riesgo de fondos de inversión:** se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los valores de unidad de los fondos de inversión colectiva. A continuación, mostramos la exposición del fondo con corte al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

### Tabla Riesgo por Fondos de Inversión

Riesgo por Fondos de Inversión	Saldo		VaR Regulatorio	
	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2022	31 dic 2021
Fondos de Inversión	24.841.621	32.192.578	13.176	30.501
<b>Total</b>	<b>\$ 24.841.621</b>	<b>\$32.192.578</b>		

No se observaron variaciones relevantes en las posiciones asociadas a la exposición al riesgo de Fondos de Inversión en el período analizado.

**F. VaR diversificado:** a continuación, presentamos los factores de riesgo del fondo y su VaR regulatorio total con corte al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Factor	31 dic 2022	31 dic 2021
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	1.834	40.695
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	959	20.075
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	287	9.184
Tasa de interés CEC UVR - componente 1	-	7.152
Tasa de interés CEC UVR - componente 2	-	2.400
Tasa de interés CEC UVR - componente 3	-	2.868
Tasa de Interés DTF - Nodo 1 (Corto Plazo)	3.113	-
Tasa de Interés DTF - Nodo 2 (Largo Plazo)	3.736	-
Tasa de Interés IPC	216.159	-
Tasa de cambio - euro / pesos	374	291
Precio de acciones – igbc	50.143	81.975
Precio de acciones - world index	551	319
Carteras colectivas	13.176	30.501
<b>Valor en riesgo total</b>	<b>\$ 220.140</b>	<b>\$ 86.362</b>

## Riesgo de liquidez

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de liquidez debido a la posible insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir las obligaciones a cargo o por la probabilidad de tener que asumir costos inusuales para poder cumplir con ellas. Para mitigar la probabilidad de ocurrencia de este riesgo la Fiduciaria cuenta con herramientas para el control y monitoreo en este riesgo.

La Fiduciaria estableció indicadores y pruebas para el control y monitoreo en este riesgo que le permitan monitorear las salidas y entradas de los recursos estableciendo un análisis cuantitativo, con modelos e indicadores que buscan anticiparse a posibles escenarios ilíquidos y tomar medidas para su manejo oportunamente.

La gestión de la Liquidez se encuentra sujeta a la política de inversiones definida por Global y debe encontrarse dentro del marco normativo local.

A continuación, presentamos los indicadores de liquidez del portafolio con corte al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Medición Indicador de Riesgo de Liquidez	31-dic-22	31-dic-21
Disponible	35.677.489	16.125.036
Títulos considerados como ALAC (Alta Calidad)		33.538.420
Fondos Sin Pacto De Permanencia	\$9.179.477	7.565.467
Otros Activos Líquidos	\$23.984.056	13.400.912
Requerimiento Neto De Liquidez 7 días	718.446	1.017.484
Requerimiento Neto De Liquidez 30 días	4.423.643	(1.873.433)
IRL 7 Días	68.122.576	69.612.350
IRL 30 Días	64.417.379	72.503.267

Los resultados del IRL a 7 y 30 días evidencian que el portafolio de recursos propios de la Sociedad cuenta con recursos adecuados para cumplir en su totalidad con sus requerimientos netos de liquidez.

## 42. Hechos posteriores

Desde el cierre contable de estos estados financieros consolidados con corte a diciembre de 2022, no se presentaron efectos subsecuentes que requieran ser revelados.

## 43. Otros aspectos de interés

### **Banco BBVA Colombia S.A.**

#### **Situación reciente de la compañía**

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia S.A., realizaremos un análisis de la situación reciente de la compañía, de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a diciembre de 2022 se encuentra que el Activo total mostró un crecimiento de 24,8% (+\$19.682.244), siendo el capital de la Cartera de Créditos y Leasing la línea más representativa con un aumento de 20,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea Efectivo y equivalentes de efectivo del banco registró una variación anual de -8,7%, las Inversiones y Operaciones con derivados aumentó en 77% y las cuentas por cobrar disminuyeron 19,4%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 26,1% (+\$19.202.635). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, las líneas que causan en mayor medida esa variación son depósitos y exigibilidades (+16,7%) e Instrumentos financieros.

El margen de intereses del Banco se presentó una disminución de 1,0% con respecto a diciembre del año 2021, cifra explicada por el aumento en el gasto por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento de 14,4% y fueron las líneas de gasto de personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del período del Banco aumentó 4,3% con respecto al mismo período de 2021, terminando el período del 2022 con unas utilidades de +\$933.514.

En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia S.A.

#### **Información financiera proyectada**

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene la compañía en el País, se encontró que, en la Planeación Financiera actual de la misma, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 790mM de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 9,2% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

## Conclusiones

En este sentido, y teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, como lo que se espera en el futuro cercano, podemos 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.

## Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2022 y 2021

A continuación, presentamos los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso, se presentan para los cierres de 2022 y 2021, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2022	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	\$5.687.302	\$6.166.911	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos períodos de cierre o varios períodos mensuales según el modelo de negocio	\$895.242	\$933.514	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2022 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2021 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAll / Activo total < Pasivo	1,7%	1,4%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > 0



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

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

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

BBVA Valores junto con BBVA Colombia mantienen un monitoreo continuo de las condiciones generadas desde el inicio de la pandemia del COVID-19 en el país y de sus efectos en todos los ámbitos de la sociedad.

Durante el año 2022, vimos avances importantes en la contención del virus del COVID-19 en el país y en el mundo. Los avances en el plan de vacunación junto con las demás medidas adoptadas por el gobierno nacional permitieron una reducción significativa de los casos de contagio en el país, reduciendo la ocupación de los centros de salud y las unidades de cuidados intensivos, y en consecuencia permitiendo la relajación de las medidas restrictivas y de emergencia sanitaria adoptadas por el gobierno nacional desde marzo del 2020. A la par de esta situación, durante este período, el grupo BBVA, sumado al esfuerzo de la empresa privada y el gobierno, adelantó jornadas de vacunación para todos sus empleados, con gran aceptación y participación de todos, logrando un hito en el proceso de

superar las limitaciones que trajo la pandemia. De forma lenta pero progresiva se ha visto una mayor normalidad en las actividades del país, la cual ha sido asumida con gran responsabilidad, retornando a las actividades presenciales de forma voluntaria casi en todos los aspectos de la sociedad.

Durante el año 2022, BBVA Valores continuó manteniendo su capacidad operativa de trabajo en remoto, siguiendo las prioridades de bioseguridad establecidas por el grupo BBVA, que buscan velar por la salud de todos sus empleados a la par que brindar un adecuado servicio a todas las necesidades de los clientes. Mantuvimos combinadas las capacidades de trabajo remotas con la alternancia de varias posiciones críticas del negocio con trabajo presencial desde la oficina permitiendo una operatoria fluida y sin contratiempos durante el período.

Enmarcados en las mejores condiciones sanitarias entorno al virus del COVID-19, BBVA Valores ha logrado unos resultados favorables que conllevan a una utilidad neta acumulada de \$1.493.943 miles de pesos al cierre de diciembre, apoyada en la mayor dinámica del negocio de intermediación de títulos valores, así como por el mayor dinamismo del equipo de Banca de Inversión en su labor de acompañamiento a los procesos estratégicos de los clientes corporativos.

El equipo de BBVA seguirá monitoreando de forma continua y juiciosa los efectos de la pandemia a fin de anticipar cualquier efecto adverso y así tomar las medidas necesarias para mantener las condiciones de estabilidad que se han logrado a la fecha.

En materia de protección al Consumidor, adoptamos la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año continuamos solicitando el Check List de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA, además se incluyó en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto- CAROyGP un nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto relacionado con los productos de inversión, con el fin de dar cumplimiento a la normativa en materia de la actividad de asesoría, haciendo seguimiento al mercado destinatario, perfilamiento de cliente, clasificación del producto, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.

Adicionalmente, durante el año 2022 continuamos con la Campaña "SOY BBVA" enfocada a la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, e incluyendo las líneas rojas en materia de información a clientes, realizando los

principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Por otra parte, mediante la campaña “Haz lo Correcto” dimos impulso a los principios de Integridad, honestidad, transparencia difundiendo desde la Alta Dirección mediante contenidos sencillos la importancia de actuar conforme a los valores de BBVA en todas las actividades en las que se participe.

Durante el año 2022 dimos continuidad al plan de acción generado con ocasión de las oportunidades de mejora identificadas dentro de la evaluación integral de la Función de Cumplimiento realizada por la Auditoría Interna que concluyó que la Función para el entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios.

Por otro lado, atendimos dentro los plazos los planes de acción a cargo del Área de Cumplimiento, establecidos por los entes de control, e hicimos seguimiento y acompañamiento permanente a las otras Áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

Adicionalmente, participamos activamente en los Comités y reuniones de manera transversal en las distintas Entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Finalmente, dimos impulso a los Planes de Cumplimiento en las entidades de BBVA en Colombia en desarrollo de lo dispuesto en el Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por las Juntas Directivas, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

### **Fiduciaria**

En la Asamblea General de Accionistas del año 2022 realizada en el mes de marzo bajo Acta N° 90 se decretaron dividendos por valor de \$27.544 de los resultados financieros al 31 de diciembre de 2021.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria administró sus operaciones a través de cuentas corrientes y de ahorro, abiertas en el Banco BBVA Colombia S.A.

Se mantuvo el contrato de uso de red de oficinas que tiene la Fiduciaria con el Banco BBVA Colombia S.A.

## **44.** Glosario

- El Banco: denominación a BBVA Colombia S.A.
- La Fiduciaria: denominación a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria.
- La Comisionista: denominación a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.
- ANMV: son los Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta.
- BRDP: son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing.
- COAP: es el Comité de Activos y Pasivos.
- CIB: es la Banca Corporativa y de Inversión.
- GANF: Gestión de Activos No Financieros.
- EFAN: Estados financieros de Áreas de Negocio.

BBVA