

BBVA Colombia S.A.

**Información Financiera Intermedia condensada separada,
notas explicativas y comentarios de la gerencia al
30 de septiembre de 2021 y por el período comprendido
entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2021**



CONTENIDO

| | |
|---|----|
| BBVA COLOMBIA S.A. | 1 |
| CONTENIDO | 2 |
| INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA..... | 5 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 9 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS..... | 10 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES..... | 11 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | 12 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | 13 |
| ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | 14 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS..... | 15 |
| 1. ENTIDAD QUE REPORTA..... | 15 |
| 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES | 16 |
| NORMAS CONTABLES APLICABLES..... | 16 |
| BASES DE MEDICIÓN | 17 |
| MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN | 17 |
| IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD | 17 |
| 3. JUICIOS Y ESTIMACIONES Y CAMBIOS RECIENTES EN LAS NIIF | 18 |
| 4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ESTACIONALIDAD | 21 |
| COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN..... | 21 |
| ESTACIONALIDAD | 21 |
| 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO | 22 |
| 6. GESTIÓN DEL RIESGO..... | 28 |
| 7. VALOR RAZONABLE..... | 29 |
| 8. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA..... | 39 |
| 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO..... | 41 |
| 10. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN..... | 42 |
| 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO..... | 44 |
| 12. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING E INTERESES (NETO)..... | 46 |
| 13. CUENTAS POR COBRAR, NETO..... | 51 |
| 14. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | 52 |

| | |
|--|----|
| 15. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO | 53 |
| 16. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO..... | 55 |
| 17. DERECHO DE USO INMOVILIZADO | 56 |
| 18. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO..... | 60 |
| 19. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES..... | 61 |
| 20. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS..... | 62 |
| 21. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN..... | 62 |
| 22. CUENTAS POR PAGAR..... | 63 |
| 23. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES..... | 64 |
| 24. BENEFICIOS A EMPLEADOS | 67 |
| 25. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | 68 |
| 26. RESERVAS | 69 |
| 27. OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)..... | 70 |
| 28. DIVIDENDOS..... | 72 |
| 29. COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS | 72 |
| 30. INGRESOS POR INTERÉS (NETO)..... | 73 |
| 31. INGRESOS POR COMISIONES (NETAS)..... | 74 |
| 32. VALORACIÓN DE DERIVADOS (NETO)..... | 75 |
| 33. INGRESO POR DIVIDENDOS | 76 |
| 34. DETERIORO DE ACTIVOS..... | 77 |
| 35. ENAJENACIONES, NETO | 78 |
| 36. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 79 |
| 37. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | 80 |
| 38. OTROS – DIVERSOS | 81 |
| 39. DIFERENCIA EN CAMBIO | 82 |
| 40. GASTO POR IMPUESTOS SOBRE LA RENTA..... | 83 |
| 41. UTILIDAD POR ACCIÓN | 83 |
| 42. PARTES RELACIONADAS..... | 84 |
| 43. HECHOS POSTERIORES..... | 87 |
| 44. HECHOS SIGNIFICATIVOS..... | 87 |
| COMENTARIOS DE LA GERENCIA | 90 |
| ENTORNO ECONÓMICO..... | 90 |
| Entorno macroeconómico de la economía colombiana | 90 |

| | |
|--|-----|
| MERCADO Y POSICIÓN COMPETITIVA..... | 92 |
| ENTORNO LEGAL Y REGULATORIO | 93 |
| PRODUCTOS, SERVICIOS Y DISTRIBUCIÓN..... | 99 |
| Segmento Pymes, Empresas e Instituciones | 99 |
| Corporate and Investment Banking | 100 |
| Métodos de distribución | 101 |
| Venta Digital..... | 101 |
| OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS..... | 101 |
| RECURSOS DE CLIENTES, RIESGOS Y RELACIONES | 101 |
| Recursos | 101 |
| Capital | 102 |
| TALENTO & CULTURA..... | 103 |
| PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHO DE AUTOR | 104 |
| RIESGOS..... | 105 |
| Gestión Estratégica de Riesgos | 105 |
| Riesgos Minoristas | 106 |
| - Gerencia Admisión Particulares | 106 |
| - Gerencia Admisión Pymes | 106 |
| - Gerencia de Seguimiento..... | 107 |
| - Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas..... | 107 |
| Recuperaciones | 108 |
| Riesgos Mayoristas..... | 108 |
| Control Interno y Riesgo Operacional | 109 |
| RELACIONES | 109 |
| RESULTADOS..... | 110 |
| Cartera de Créditos | 112 |
| Recursos de Clientes | 113 |
| Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia | 114 |
| Cuenta de Resultados..... | 115 |
| MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES | 117 |
| PERSPECTIVAS MACROECONÓMICAS..... | 117 |



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2021 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) - Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

**Conclusión**

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) — Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao
Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2021 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de



haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao
Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021


ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En millones de pesos colombianos)


| ACTIVOS | Nota | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|------|--------------------------|-------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (9) | \$ 7,870,744 | \$ 6,229,588 |
| Activos financieros de inversión, neto | (10) | 6,964,478 | 7,310,746 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | (11) | 2,370,913 | 3,809,914 |
| Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto | (12) | 51,599,208 | 48,360,272 |
| Cuentas por cobrar, neto | (13) | 1,362,184 | 997,088 |
| Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores | | 82,154 | 62,440 |
| Activos por otros impuestos | | 608 | 564 |
| Gastos pagados por anticipado | (18) | 73,493 | 17,333 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | (15) | 55,409 | 51,675 |
| Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos | (14) | 312,106 | 300,767 |
| Propiedades y equipos, neto | (16) | 668,284 | 700,326 |
| Derecho de uso inmovilizado | (17) | 110,694 | 136,443 |
| Activos intangibles, neto | (18) | 114,186 | 111,299 |
| Impuestos diferidos activos, netos | | 265,118 | 139,979 |
| Otros activos, neto | | 6,148 | 3,492 |
| Total Activos | | \$ 71,855,727 | \$ 68,231,926 |
| PASIVOS | Nota | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| Depósitos y exigibilidades | (19) | \$ 54,191,533 | \$ 51,986,958 |
| Operaciones de mercado monetario y simultáneas | (11) | 2,219,550 | 506,348 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | (11) | 2,820,803 | 4,107,191 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | (20) | 2,971,017 | 2,606,926 |
| Titulos de inversión en Circulación | (21) | 2,355,455 | 2,304,263 |
| Cuentas por pagar | (22) | 741,510 | 710,375 |
| Pasivos estimados y provisiones | (23) | 274,662 | 223,925 |
| Beneficios a empleados | (24) | 254,892 | 237,716 |
| Impuestos corrientes pasivos | | 187,173 | 17,541 |
| Otros pasivos | | 246,521 | 253,144 |
| Pasivos por derechos de uso | | 116,784 | 141,036 |
| Pasivos por otros impuestos | | 96,484 | 140,181 |
| Total Pasivos | | \$ 66,476,384 | \$ 63,235,604 |
| Capital suscrito y pagado | (25) | \$ 89,779 | \$ 89,779 |
| Reservas | (26) | 3,643,354 | 3,408,311 |
| Prima en colocación de acciones | | 651,950 | 651,950 |
| Resultado del periodo | | 627,575 | 469,850 |
| Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | | 253,950 | 253,318 |
| Otros Resultado Integral (ORI) | (27) | 112,229 | 122,608 |
| Artículo 6 Ley 4/80 | | 506 | 506 |
| Total Patrimonio | | \$ 5,379,343 | \$ 4,996,322 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | \$ 71,855,727 | \$ 68,231,926 |

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

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


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021


ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad por acción)


| | Nota | Por los períodos de nueve meses terminados en | | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
|--|------|---|--------------------------|---|---|
| | | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | | |
| Ingresos por intereses, neto | (30) | \$ 2,437,688 | \$ 2,321,256 | \$ 811,972 | \$ 801,642 |
| Ingresos por comisiones, neto | (31) | 106,960 | 107,662 | 39,885 | 45,045 |
| Ingresos por actividad ordinaria | | \$ 2,544,648 | \$ 2,428,918 | \$ 851,857 | \$ 846,687 |
| Valoración de títulos valores, neto | | 58,141 | 209,217 | 26,265 | 29,843 |
| Método participación patrimonial | | 48,413 | 38,055 | 16,439 | 15,700 |
| Valoración de Derivados, neto | (32) | (24,680) | 94,024 | (2,446) | (82,696) |
| Enajenaciones, neto | (35) | 22,380 | 5,770 | 9,583 | 2,431 |
| Dividendos | (33) | 17,121 | 14,512 | - | - |
| Arrendamientos | | 1,516 | 1,882 | 450 | 677 |
| Otros - Diversos | | 88,020 | 56,045 | 38,776 | 14,735 |
| Riesgo operativo, neto | | 23,677 | (16,799) | (1,006) | (4,922) |
| Otros (egresos) ingresos de operación | | \$ 234,588 | \$ 402,706 | \$ 88,061 | \$ (24,232) |
| Deterioro neto de activos financieros y no financieros | (34) | \$ (804,826) | \$ (1,142,785) | \$ (266,200) | \$ (521,664) |
| Gastos por beneficios a los empleados | (36) | (464,693) | (458,010) | (153,533) | (157,965) |
| Honorarios | | (31,556) | (22,849) | (8,876) | (7,965) |
| Depreciación y amortización | (37) | (85,166) | (85,824) | (28,052) | (29,007) |
| Otros impuestos | | (84,020) | (84,133) | (30,630) | (26,821) |
| Arrendamientos operativos | | (4,548) | (4,546) | (1,534) | (1,472) |
| Seguros | | (154,020) | (134,337) | (52,875) | (44,446) |
| Contribuciones y afiliaciones | | (12,913) | (13,409) | (5,131) | (4,954) |
| Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones | | (80,747) | (70,608) | (28,519) | (25,272) |
| Otros - diversos | (38) | (379,712) | (363,357) | (141,266) | (110,835) |
| Gastos de operación | | \$ (1,297,375) | \$ (1,237,073) | \$ (450,416) | \$ (408,737) |
| Diferencia en cambio, neta | (39) | 247,587 | 59,431 | 86,573 | 134,464 |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | \$ 924,622 | \$ 511,197 | \$ 309,875 | \$ 26,518 |
| Gasto por impuestos sobre la renta | (40) | (418,200) | (190,934) | (129,552) | 35,613 |
| Ingreso por impuestos diferidos | | 121,153 | 23,728 | 19,947 | (40,093) |
| RESULTADO DEL PERIODO | | \$ 627,575 | \$ 343,991 | \$ 200,270 | \$ 22,039 |
| Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos) | (41) | \$ 43.62 | \$ 23.91 | \$ 13.92 | \$ 1.53 |
| Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales | | 14,387 | 14,387 | 14,387 | 14,387 |

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

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


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(En millones de pesos colombianos)

| | Nota | Por los períodos de nueve meses terminados en | | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
|---|------|---|--------------------------------|---|---|
| | | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | | |
| RESULTADO DEL PERIODO | | \$ 627,575 | \$ 343,991 | \$ 200,270 | \$ 22,039 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | | |
| Pérdida (ganancia) por inversiones por el método de participación patrimonial | | (1,094) | 49 | (886) | 505 |
| Ganancias actuariales planes de beneficios definidos | | - | 1 | - | - |
| Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas | | 4,101 | 497 | (7,424) | 10,415 |
| Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período | | \$ 3,007 | \$ 547 | \$ (8,310) | \$ 10,920 |
| Pérdida (ganancia) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | | (47,969) | 9,498 | (2,924) | 39,968 |
| Ganancias por coberturas de flujos de efectivo | | 31,060 | 20,740 | 4,963 | 8,613 |
| Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período | | \$ (16,909) | \$ 30,238 | \$ 2,039 | \$ 48,581 |
| Total otro resultado integral | | \$ (13,902) | \$ 30,785 | \$ (6,271) | \$ 59,501 |
| Impuesto diferido | | | | | |
| Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | (1,173) | 41 | 54 | (686) |
| Sobre activos disponibles para la venta | | 15,044 | (3,422) | (271) | (14,389) |
| Sobre coberturas de flujos de efectivos | | (10,348) | (7,466) | (1,475) | (3,100) |
| Total impuesto diferido | | \$ 3,523 | \$ (10,847) | \$ (1,692) | \$ (18,175) |
| Total otro resultado integral, neto de impuestos | | \$ (10,379) | \$ 19,938 | \$ (7,963) | \$ 41,326 |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES | | \$ 617,196 | \$ 363,929 | \$ 192,307 | \$ 63,365 |

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


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



Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)



Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021


ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos)


| Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 | Capital Suscrito y Pagado | | | | Reservas legales y ocasionales | Prima en Colocación de Acciones | Resultados del período | Utilidades Retenidas | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Inegrales (ORI) | Artículo 6 Ley 4 de 1980 | Total patrimonio de los accionistas |
|---|---|-----------------|-------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|--|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | Con dividendo preferencial sin derecho a voto | | Ordinarias | | | | | | | | | |
| | Número | Valor | Número | Valor | | | | | | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 | 479,760 | \$ 2,994 | 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,408,311 | \$ 651,950 | \$ 469,850 | \$ - | \$ 253,318 | \$ 122,608 | \$ 506 | \$ 4,996,322 |
| Transferencias | - | - | - | - | - | - | (469,850) | 469,850 | - | - | - | - |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | - | - | - | - | - | - | - | (234,807) | - | - | - | (234,807) |
| Apropiación para reserva legal | - | - | - | - | 235,043 | - | - | (235,043) | - | - | - | - |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | - | 627,575 | - | - | - | - | 627,575 |
| Actualización avalúos activos fijos | - | - | - | - | - | - | - | - | 691 | - | - | 691 |
| Venta activos no corrientes mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | (521) | - | - | (521) |
| Impuestos diferidos (Neto) | - | - | - | - | - | - | - | - | 462 | - | - | 462 |
| Otros resultados integrales neto de impuestos | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias por coberturas de flujos de efectivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 31,060 | - | 31,060 |
| Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,101 | - | 4,101 |
| Pérdida por inversiones por el método participación patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,094) | - | (1,094) |
| Pérdidas no realizadas por nuevas mediciones de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (47,969) | - | (47,969) |
| Impuesto diferidos netos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,523 | - | 3,523 |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 | 479,760 | \$ 2,994 | 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,643,354 | \$ 651,950 | \$ 627,575 | \$ - | \$ 253,950 | \$ 112,229 | \$ 506 | \$ 5,379,343 |

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

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

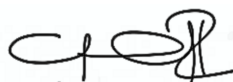

Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos)

| Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 | Capital Suscrito y Pagado | | | | Reservas legales y ocasionales | Prima en Colocación de Acciones | Resultados del periodo | Utilidades Retenidas | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Inintegrales (ORI) | Artículo 6 Ley 4 de 1980 | Total patrimonio de los accionistas |
|--|---|----------|------------|-----------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|--|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | Con dividendo preferencial sin derecho a voto | | Ordinarias | | | | | | | | | |
| | Número | Valor | Número | Valor | | | | | | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 | 479,760 | \$ 2,994 | 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,039,130 | \$ 651,950 | \$ 738,369 | \$ - | \$ 255,370 | \$ 104,181 | \$ 506 | \$ 4,879,285 |
| Transferencias | - | - | - | - | - | - | (738,369) | 738,369 | - | - | - | - |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | - | - | - | - | - | - | - | (369,188) | - | - | - | (369,188) |
| Apropiación para reserva legal | - | - | - | - | 369,181 | - | - | (369,181) | - | - | - | - |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | 343,991 | - | - | - | - | 343,991 |
| Actualización avalúos activos fijos | - | - | - | - | - | - | - | - | 48 | - | - | 48 |
| Otros resultados integrales neto de impuestos | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias por coberturas de flujos de efectivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,740 | - | 20,740 |
| Ganancias actuariales planes de beneficios definidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 497 | - | 497 |
| Ganancias por inversiones por el método participación patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 49 | - | 49 |
| Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,498 | - | 9,498 |
| Impuesto diferidos netos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,847) | - | (10,847) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 | 479,760 | \$ 2,994 | 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,408,311 | \$ 651,950 | \$ 343,991 | \$ - | \$ 255,418 | \$ 124,119 | \$ 506 | \$ 4,874,074 |



Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)



Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021


ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En millones de pesos colombianos)

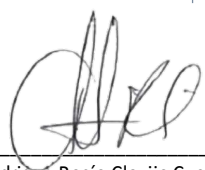
| | Nota | Por los períodos de nueve meses terminados en | |
|---|------|---|--------------------------|
| | | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 |
| Saldo al comienzo del periodo | | \$ 6,229,588 | \$ 5,640,019 |
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | | |
| Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros | | (2,412,230) | (832,887) |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Vista | | 3,444,063 | 4,896,718 |
| Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo | | (1,263,697) | 853,804 |
| Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades | | 569,402 | (1,082,913) |
| Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados | | 904,372 | 427,241 |
| Pagos a proveedores y empleados | | (2,929,545) | (2,235,206) |
| Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros | | 3,168,223 | 3,021,153 |
| Intereses pagados depósitos y exigibilidades | | (948,542) | (1,440,785) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (338,837) | (366,854) |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | | (467,801) | (348,324) |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | 448,087 | 315,197 |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación | | \$ 173,495 | \$ 3,207,144 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | | | |
| Pagos de inversión mantenidas al vencimiento | | (43,740,108) | (46,308,303) |
| Cobros de inversión mantenidas al vencimiento | | 44,480,435 | 44,873,584 |
| Dividendos recibidos | | 14,272 | 9,920 |
| Adquisición de propiedades y equipo | | (28,448) | (35,129) |
| Precio de venta de propiedades y equipo | | 30,899 | 2,907 |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión | | 42,926 | 128,169 |
| Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión | | \$ 799,976 | \$ (1,328,852) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiación | | | |
| Pagos de préstamos y otros pasivos financieros | | (3,708,944) | (2,999,618) |
| Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros | | 3,975,096 | 2,352,301 |
| Dividendos pagados a los propietarios | | (114,810) | (179,574) |
| Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación | | 132,652 | 471,491 |
| Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento | | \$ 283,994 | \$ (355,400) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | | |
| Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera | | 383,691 | 193,310 |
| SALDOS AL FINAL DEL PERIODO | | \$ 7,870,744 | \$ 7,356,221 |

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

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


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE JULIO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") hace parte del Grupo BBVA, quien posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

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

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

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 512 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y minibancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2021, para diciembre de 2020, se contaba con 534 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 41.436 y 17.758 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene posee las siguientes subsidiarias y participaciones:

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

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 ascendía a 5.205 y 5.137 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados y resumen de las principales políticas contables

Normas contables aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, el decreto 1432 de 2020 y el decreto 938 de 2021 las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Las NCIF se basan en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board –IASB, por sus siglas en inglés al 31 de diciembre de 2018). El Banco aplica a los presentes estados financieros intermedios la excepción (i) contemplada en el Título 4, Capítulo I del Decreto 2420 del 2015, en relación con la NIIF 9 con respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones, así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para las cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, en este mismo orden de ideas, (ii) aplica lo establecido en la circular externa 036 de diciembre de 2014, en relación el deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

- Un Estado condensado separado de Situación Financiera
- Un Estado condensado separado de Resultado
- Un Estado condensado separado de Otros Resultados Integrales
- Un Estado condensado separado de cambios en el patrimonio

- Un Estado condensado separado de flujos de efectivo
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados por el periodo de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2021, preparados de conformidad con las normas de contabilidad y de la información financiera aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 12 de noviembre de 2021.

Bases de medición

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Sin embargo tal como se detalla a continuación ciertas partidas son medidas a valores razonables u otras bases al final de cada periodo de reporte:

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

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

Moneda funcional y de presentación

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

Las cifras de los estados financieros intermedios separados condensados y las revelaciones detalladas en las notas se presentan en millones de pesos colombianos, excepto donde se especifique lo contrario.

Importancia relativa y materialidad

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

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

Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios separados condensados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2020.

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

Juicios y estimaciones

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

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

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros separados intermedios separados condensados se refieren a la provisión de crédito, intereses y otros conceptos de la cartera comercial (Nota 12).

Normas emitidas no efectivas

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

| Norma de Información Financiera | Tema de la enmienda | Detalle |
|--|---|---|
| <p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7), publicada por IASB en septiembre de 2019</p> | <p>Relaciones de cobertura afectadas por la reforma de la tasa de interés.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. • Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. • Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición) • La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos. |
| <p>Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (modificaciones a la NIC 1), publicada por IASB en enero de 2020 y julio de 2020</p> | <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. • Incorpora los párrafos 72A, 75A, 76A, 76B y 139U, elimina el párrafo 139D y modifica los párrafos 69, 73, 74 y 76 de la NIC 1. • Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”. • La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. • El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva. |

| Norma de Información Financiera | Tema de la enmienda | Detalle |
|--|--|--|
| <p>Referencia al Marco Conceptual (modificaciones a la NIIF 3), publicada por IASB en mayo de 2020</p> | <p>Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. • Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición. • La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. • Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva. |
| <p>Propiedades, Planta y Equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto (modificaciones a la NIC 16), publicada por IASB en mayo de 2020</p> | <p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Se modifican los párrafos 17 y 74 de la NIC 16, se incorporan los párrafos 20A, 74A, 80D y 81N de la NIC 16. • El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente. • Se elimina el literal d) del párrafo 74 para incorporarlo en el párrafo 74a de NIC 16. • La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. • Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del |

| Norma de Información Financiera | Tema de la enmienda | Detalle |
|--|---|--|
| | | primer periodo presentado. |
| Contratos Onerosos— Costo del Cumplimiento de un Contrato (modificaciones a la NIC 37), publicada por IASB en mayo de 2020 | Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). | <ul style="list-style-type: none"> • Se adicionan los párrafos 68A, 94A y 105, y se modifica el párrafo 69 de la NIC 37. • La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. • El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial. |

El Banco no realiza aplicación de anticipada nuevas normas, está en proceso de análisis sobre los posibles impactos que sobre los estados financieros separados condensados y anuales pudieran tener las mencionadas normas, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de septiembre de 2021 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2021.

Durante el año 2021 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2021 a excepción de la cartera que se puede ver afectada por el COVID-

19; en la nota 44 de hechos significativos se revela algunas medidas que ha tomado el Banco para hacerle frente a la pandemia.

5. Información por Segmentos de Negocio

Descripción de los segmentos

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2021 comparado con el mismo período de 2020.

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

- *Banca Comercial*: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares.
- *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.
- *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.

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.

Resto de Segmentos

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

Resultado por segmentos al 30 de septiembre de 2021 y 2020

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a septiembre de 2021 y 2020, por segmento de negocio:

Estado condensado separado de situación financiera por segmentos

Septiembre 2021

| Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Caja y Bancos Centrales | 3,354,013 | 2,173,429 | 4,300 | 8,647 | 866,791 | 300,846 |
| Intermediarios Financieros | 4,867,005 | 893,882 | 8,530,137 | 4,523,800 | (9,150,726) | 69,913 |
| Cartera de Valores | 9,050,476 | - | - | 4,708,952 | 4,341,524 | - |
| Inversión Crediticia Neta | 51,709,147 | 35,439,689 | 11,649,538 | 4,600,746 | 35,843 | (16,670) |
| Consumo | 18,005,079 | 18,025,408 | 573 | - | - | (20,902) |
| Tarjetas | 2,017,248 | 2,016,988 | 210 | - | - | 50 |
| Hipotecario | 12,522,823 | 12,522,266 | 493 | - | - | 64 |
| Empresas | 20,127,655 | 3,509,562 | 11,912,879 | 4,665,350 | 39,864 | - |
| Resto | (963,658) | (634,535) | (264,617) | (64,604) | (4,020) | 4,119 |
| Inmovilizado neto | 971,825 | 167,476 | 1,949 | 10,418 | - | 791,982 |
| Otros Activos | 1,903,261 | 492,012 | 18,312 | 896,336 | 15,240 | 481,361 |
| Total Activo | 71,855,727 | 39,166,487 | 20,204,237 | 14,748,899 | (3,891,328) | 1,627,432 |
| Intermediarios Financieros | 1,766,775 | 18,072,330 | 3,855,724 | 5,866,444 | (26,287,537) | 259,813 |
| Recursos Clientes | 55,579,994 | 19,392,910 | 14,925,168 | 4,293,742 | 16,962,912 | 5,261 |
| Vista | 8,632,415 | 3,413,646 | 4,179,595 | 1,034,452 | - | 4,722 |
| Ahorro | 26,699,362 | 13,346,656 | 10,139,993 | 3,212,175 | - | 537 |
| CDTs | 17,931,446 | 2,632,608 | 605,580 | 47,115 | 14,646,141 | 2 |
| Bonos | 2,316,771 | - | - | - | 2,316,771 | - |
| Otros Pasivos | 9,129,615 | 1,557,200 | 1,192,298 | 4,376,952 | 685,039 | 1,318,125 |
| Total Pasivo | 66,476,384 | 39,022,441 | 19,973,191 | 14,537,137 | (8,639,585) | 1,583,199 |

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2021.

Septiembre 2020

| Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Caja y Bancos Centrales | 3,463,733 | 1,995,294 | 5,294 | 11,134 | 1,118,370 | 333,640 |
| Intermediarios Financieros | 4,240,265 | 755,954 | 9,653,283 | 1,389,003 | (8,000,995) | 443,019 |
| Cartera de Valores | 12,325,273 | - | - | 7,863,057 | 4,462,216 | - |
| Inversión Crediticia Neta | 48,790,263 | 33,111,975 | 11,440,370 | 4,194,175 | 31,510 | 12,233 |
| Consumo | 17,043,435 | 17,036,215 | 370 | 84 | - | 6,766 |
| Tarjetas | 1,773,188 | 1,773,048 | 116 | - | - | 24 |
| Hipotecario | 11,644,730 | 11,643,769 | 480 | - | - | 481 |
| Empresas | 19,219,409 | 3,383,657 | 11,547,326 | 4,252,896 | 35,530 | - |
| Resto | (890,499) | (724,714) | (107,922) | (58,804) | (4,021) | 4,962 |
| Inmovilizado neto | 1,031,116 | 201,885 | 2,380 | 9,867 | 1 | 816,982 |
| Otros Activos | 968,711 | 80,721 | 12,875 | 238,380 | 323,684 | 313,050 |
| Total Activo | 70,819,360 | 36,145,831 | 21,114,202 | 13,705,616 | (2,065,214) | 1,918,925 |
| Intermediarios Financieros | 1,402,960 | 17,551,683 | 4,806,054 | 3,216,502 | (25,099,185) | 927,906 |
| Recursos Clientes | 55,052,490 | 17,331,432 | 15,008,834 | 4,812,641 | 17,893,003 | 6,580 |
| Vista | 7,854,112 | 2,988,633 | 3,861,686 | 997,759 | - | 6,033 |
| Ahorro | 24,274,516 | 10,722,868 | 9,833,439 | 3,717,671 | - | 538 |
| CDTs | 20,438,041 | 3,619,931 | 1,313,709 | 97,211 | 15,407,182 | 9 |
| Bonos | 2,485,821 | - | - | - | 2,485,821 | - |
| Otros Pasivos | 9,489,836 | 997,767 | 989,677 | 5,315,916 | 392,557 | 1,793,919 |
| Total Pasivo | 65,945,286 | 35,880,882 | 20,804,565 | 13,345,059 | (6,813,625) | 2,728,405 |

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2020.

Al analizar el balance desagregado por banca a septiembre de 2021, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 54,5%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,1% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 20,5%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,9%, COAP con 30,5%, BEI con 26,9% y CIB con 7,7%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de -3,2%. La cartera de valores presentó una disminución de 26,6%, que se explica por la disminución de CIB (-\$3.154.105). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 6,0%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$2.327.714), CIB (+\$406.571) y BEI (+\$209.168). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +13,8% en Tarjetas, de +7,5% en crédito Hipotecario y de +5,8% en crédito de Consumo. En BEI la disminución crediticia se debe principalmente al aumento de 3,2% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 1,5%, siendo Comercial (+\$3.020.657) y CIB (+\$1.043.283) las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 25,9%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por Comercial (+\$3.048.801), BEI (+\$624.464) y CIB (-\$468.803).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 81,7% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de -\$169.050 con respecto al año 2020 mientras que los Bonos presentaron una variación de -\$4.399.444 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que es por medio de estas que el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$1.149.731 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$1.188.352 interanual, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de -\$291.494. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). Los ajustes vía EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio) contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a septiembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

Septiembre 2021

| Acum. Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Margen de Intereses | 2,359,470 | 1,436,760 | 411,269 | 180,881 | 369,623 | (39,063) |
| Comisiones Netas | 316,133 | 299,814 | 42,416 | 63,693 | (1,510) | (88,280) |
| Resto de Operaciones Financieras | 191,032 | 30,121 | 19,247 | 145,779 | (1,284) | (2,830) |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | (122,094) | (19,661) | (3,419) | (2,394) | (90,663) | (5,956) |
| Margen Bruto | 2,744,541 | 1,747,034 | 469,513 | 387,958 | 276,165 | (136,129) |
| Gastos Grles de Administración | (886,941) | (571,887) | (45,452) | (42,903) | (1,037) | (225,661) |
| - Gastos Personal | (446,465) | (223,609) | (28,231) | (23,383) | - | (171,242) |
| - Gastos Generales | (391,774) | (310,279) | (12,642) | (13,549) | (841) | (54,462) |
| - Tributos (Contribuciones e Imptos) | (48,702) | (37,999) | (4,579) | (5,971) | (196) | 43 |
| Amortizaciones y Depreciación | (84,564) | (33,401) | (416) | (1,947) | - | (48,801) |
| Derramas de Gastos | - | (205,642) | (47,222) | (27,653) | (7,677) | 288,194 |
| Margen Neto | 1,773,036 | 936,104 | 376,422 | 315,456 | 267,452 | (122,397) |
| Pérdida por Det Activos | (831,137) | (721,817) | (35,376) | (2,805) | 93 | (71,233) |
| Dotación a Provisiones | (8,393) | (2,175) | (694) | (654) | (227) | (4,642) |
| Resto Resultados no ordinarios | (8,884) | 122 | 56 | (2) | - | (9,060) |
| BAI | 924,622 | 212,235 | 340,408 | 311,994 | 267,317 | (207,332) |
| Impuesto Sociedades | (297,047) | (68,184) | (109,362) | (100,233) | (80,379) | 61,111 |
| BDI | 627,575 | 144,051 | 231,047 | 211,761 | 186,938 | (146,221) |

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2021.

Septiembre 2020

| Acum. Mill. \$COP | Total Banco | Banca Comercial | BEI | CIB | COAP | Resto |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Margen de Intereses | 2,298,309 | 1,699,197 | 491,258 | 165,741 | 161,514 | (219,401) |
| Comisiones Netas | 230,292 | 208,042 | 39,846 | 57,913 | (4,127) | (71,381) |
| Resto de Operaciones Financieras | 233,926 | 21,119 | 14,846 | 189,860 | 3,780 | 4,320 |
| Resto de Ingresos Netos Ordinarios | (115,405) | (16,039) | (4,925) | (4,013) | (76,350) | (14,078) |
| Margen Bruto | 2,647,123 | 1,912,318 | 541,025 | 409,502 | 84,817 | (300,540) |
| Gastos Grles de Administración | (850,577) | (545,868) | (44,310) | (40,551) | (971) | (218,876) |
| - Gastos Personal | (436,625) | (224,775) | (26,754) | (20,360) | (1) | (164,736) |
| - Gastos Generales | (361,977) | (283,242) | (11,938) | (13,799) | (811) | (52,186) |
| - Tributos (Contribuciones e Imptos) | (51,975) | (37,852) | (5,618) | (6,392) | (159) | (1,955) |
| Amortizaciones y Depreciación | (83,928) | (37,098) | (489) | (2,198) | (2) | (44,142) |
| Derramas de Gastos | - | (197,920) | (46,348) | (22,981) | (7,438) | 274,687 |
| Margen Neto | 1,712,617 | 1,131,431 | 449,878 | 343,772 | 76,406 | (288,871) |
| Pérdida por Det Activos | (1,156,056) | (949,478) | (168,185) | (12,139) | 38 | (26,292) |
| Dotación a Provisiones | (33,697) | (689) | - | (350) | 444 | (33,102) |
| Resto Resultados no ordinarios | (11,667) | (1,163) | (3) | (6) | - | (10,496) |
| BAI | 511,198 | 180,103 | 281,691 | 331,278 | 76,888 | (358,762) |
| Impuesto Sociedades | (167,207) | (58,886) | (92,139) | (108,359) | (20,403) | 112,580 |
| BDI | 343,991 | 121,217 | 189,552 | 222,919 | 56,485 | (246,182) |

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2020.

Al analizar los estados de resultados para el año 2021, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue BEI, seguida de CIB, COAP y Comercial. 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 Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de +\$208.108 en el margen de interés. El margen bruto se situó en \$276.165.

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

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 2,7% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan COAP con una variación de +\$208.108 (+128,8%) y CIB con una variación de +\$15.140 (+9,1%).

El margen bruto del Banco creció 3,7% con relación al mismo periodo de 2020 para el cual COAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$191.348 (+225,6%), seguido de CIB con una variación de -\$21.544 (-5,3%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 4,3% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 82,4% con respecto al mismo periodo de 2020, producto de la disminución en Perdida por Deterioro de Activos de 28,1% y el incremento de 37,3% en Comisiones Netas. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas BEI y CIB.

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7, "Instrumentos Financieros: Información a revelar", a continuación se relaciona la distribución por epígrafes del Estado Financiero Condensado Separado, de la exposición de BBVA Colombia, al riesgo de crédito a septiembre de 2021 y diciembre de 2020, desglosado bruto de provisiones.

Para los Activos financieros mantenidos para negociar, se tomó como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija trading sostenida por la tesorería, Activos financieros disponibles para la venta e Inversiones mantenidas hasta el vencimiento se consideró como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija DPV(Disponible Para la Venta) y vencimiento sostenida por el COAP, en cuanto a los portafolio de derivados y contabilidad de coberturas se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para determinar el riesgo de la Inversión crediticia se calcula con la exposición original bruta de provisiones y garantías vigentes activas relacionadas por cartera.

La máxima exposición al riesgo de crédito del banco, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado condensado separado de situación financiera, como se indica a continuación:

| Exposición Máxima del Riesgo de crédito | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 6,586,075 | \$ 3,376,456 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 2,039,444 | 1,128,015 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 73,378 | 224,893 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 2,062,223 | 2,082,345 |
| Derivados y Contabilidad de coberturas | 2,700,491 | 2,308,641 |
| Cartera de Consumo | 21,299,647 | 20,140,022 |
| Cartera Comercial | 20,563,437 | 19,085,944 |
| Cartera de Vivienda | 13,589,372 | 12,908,004 |
| Inversión Crediticia | \$ 55,452,456 | \$ 52,133,970 |
| Crédito Aprobados No Desembolsados | 723,108 | 784,486 |
| Cupos de Créditos | 4,684,965 | 4,578,901 |
| Garantías Bancarías | 3,471,801 | 3,148,963 |
| Cartas de Crédito | 861,546 | 616,205 |
| Compromisos contingentes no usados | \$ 9,741,420 | \$ 9,128,555 |
| TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA | \$ 78,655,487 | \$ 70,382,875 |

Nota: Esta información contiene el riesgo implícito razón por la cual no se establece cruce directo con saldos del Estado de situación financiera.

Para el 1 de junio de 2020 se implementó la Circular Externa 31 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual modificó la exposición crediticia de los derivados que computa en el cálculo de solvencia, la exposición crediticia total del banco es de \$2.700.491 al cierre de septiembre de 2021.

La exposición máxima de riesgo presentada se basa en el sistema de administración de riesgos de mercado SARM que permite al Banco identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones, así mismo se utiliza la metodología regulatoria para la medición del riesgo de los instrumentos financieros. Para las inversiones se contempló el riesgo máximo por emisor a valor nominal de los títulos y el riesgo de contrapartida de los derivados sin operativa de intergrupos con colaterales.

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

En las otras exposiciones del riesgo se encuentran las operaciones de mercado de emisión y venta de put y call, liquidación de cuentas inactivas.

7. Valor razonable

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

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

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

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

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración "Precia", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

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

Técnicas de Valuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

Para la determinación del valor razonable sobre base no recurrentes en el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

30 de septiembre 2021

| Activo | 30 de septiembre de 2021 | | | | |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 19,530,236 | 18,590,077 | - | - | 18,590,077 |
| Cartera Hipotecaria | 12,949,341 | 15,183,460 | - | - | 15,183,460 |
| Cartera de Consumo | 19,119,631 | 24,822,085 | - | - | 24,822,085 |
| Total Cartera Crediticia | \$ 51,599,208 | \$ 58,595,622 | \$ - | \$ - | \$ 58,595,622 |

| Pasivo | 30 de septiembre de 2021 | | | | |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos Vista | 36,260,824 | 36,260,824 | - | - | 36,260,824 |
| Depósitos Plazo | 17,930,709 | 19,641,622 | - | - | 19,641,622 |
| Total depósitos clientes | \$ 54,191,533 | \$ 55,902,446 | \$ - | \$ - | \$ 55,902,446 |

31 de diciembre 2020

| Activo | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Cartera Comercial | 17,949,257 | 19,831,642 | - | - | 19,831,642 |
| Cartera Hipotecaria | 12,299,184 | 13,968,485 | - | - | 13,968,485 |
| Cartera de Consumo | 18,111,831 | 22,611,315 | - | - | 22,611,315 |
| Total Cartera Crediticia | \$ 48,360,272 | \$ 56,411,442 | \$ - | \$ - | \$ 56,411,442 |

| Pasivo | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos Vista | 32,792,793 | 28,996,494 | - | - | 28,996,494 |
| Depósitos Plazo | 19,194,165 | 20,338,749 | - | - | 20,338,749 |
| Total depósitos clientes | \$ 51,986,958 | \$ 49,335,243 | \$ - | \$ - | \$ 49,335,243 |

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

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

Niveles de jerarquía de valor razonable instrumentos financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

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

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100% pero el precio se determina en función de otros insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

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

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

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

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2021, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

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

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensado 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 condensados separados de situación financiera intermedia, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Forward (Fwd) de FX

El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado 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 valoración 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" proveedor de precios para valoración.

- 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 origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

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

Septiembre 2021

| Activos y Pasivos | 30 de septiembre de 2021 | | | | | |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|---------|
| | Jerarquías | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | \$ 6,554,951 | \$ 6,554,951 | \$ 3,162,429 | \$ 3,166,072 | \$ 226,450 | |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 6,554,951 | 6,554,951 | 3,162,429 | 3,166,072 | 226,450 | |
| Inversiones a Valor Razonable | 4,184,038 | 4,184,038 | 3,162,429 | 795,159 | 226,450 | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados | 2,066,125 | 2,066,125 | 1,378,539 | 687,586 | - | |
| Bonos | 45,073 | 45,073 | - | 45,073 | - | |
| Certificado de Depósito a Término | 382,301 | 382,301 | - | 382,301 | - | |
| Títulos de Tesorería - TES | 1,638,751 | 1,638,751 | 1,378,539 | 260,212 | - | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario | 494,714 | 494,714 | 488,201 | 6,513 | - | |
| Bonos | 19 | 19 | - | 19 | - | |
| Certificado de Depósito a Término | 79 | 79 | - | 79 | - | |
| Títulos de Tesorería - TES | 494,616 | 494,616 | 488,201 | 6,415 | - | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI | 1,271,634 | 1,271,634 | 1,190,235 | 64,706 | 16,693 | |
| Instrumentos de Deuda | | | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 1,244,767 | 1,244,767 | 1,190,235 | 54,532 | - | |
| Certificado de Depósito a Término | 10,174 | 10,174 | - | 10,174 | - | |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 16,693 | 16,693 | - | - | 16,693 | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI | 252,791 | 252,791 | 43,034 | - | 209,757 | |
| Instrumentos de Patrimonio | | | | | | |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A | 43,034 | 43,034 | 43,034 | - | - | |
| Credibanco | 108,766 | 108,766 | - | - | 108,766 | |
| Redeban S.A. | 30,453 | 30,453 | - | - | 30,453 | |
| ACH Colombia | 70,538 | 70,538 | - | - | 70,538 | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario | 98,774 | 98,774 | 62,420 | 36,354 | - | |
| Títulos de Tesorería - TES | 98,774 | 98,774 | 62,420 | 36,354 | - | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones | 635,127 | 635,127 | 635,127 | - | - | |
| Títulos de Tesorería - TES | 635,127 | 635,127 | 635,127 | - | - | |
| Inversiones a Costo Amortizado | 2,045,751 | 2,031,030 | - | - | 2,031,030 | |
| Inversiones a costo amortizado | 2,045,751 | 2,031,030 | - | - | 2,031,030 | |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 942,709 | 926,174 | - | - | 926,174 | |
| Títulos de Solidaridad | 1,091,025 | 1,089,094 | - | - | 1,089,094 | |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 12,017 | 15,762 | - | - | 15,762 | |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 2,370,913 | 2,370,913 | - | 2,370,913 | - | |
| De Negociación | 2,084,695 | 2,084,695 | - | 2,084,695 | - | |
| Contratos Foward | 490,800 | 490,800 | - | 490,800 | - | |
| Operaciones de Contado | 470 | 470 | - | 470 | - | |
| Opciones | 9,569 | 9,569 | - | 9,569 | - | |
| Swaps | 1,583,855 | 1,583,855 | - | 1,583,855 | - | |
| De Cobertura | 286,218 | 286,218 | - | 286,218 | - | |
| Swaps | 286,218 | 286,218 | - | 286,218 | - | |
| Pasivos | 2,820,803 | 2,820,803 | - | 2,820,803 | - | |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 2,820,803 | 2,820,803 | - | 2,820,803 | - | |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 2,820,803 | 2,820,803 | - | 2,820,803 | - | |
| De Negociación | 2,820,803 | 2,820,803 | - | 2,820,803 | - | |
| Contratos Foward | 678,167 | 678,167 | - | 678,167 | - | |
| Operaciones de Contado | 1,457 | 1,457 | - | 1,457 | - | |
| Opciones | 9,611 | 9,611 | - | 9,611 | - | |
| Swaps | 2,131,567 | 2,131,567 | - | 2,131,567 | - | |

| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Activos | 9,315,082 | 9,315,082 | 7,078,017 | 792,728 | - |
| Activos medidos a bases no recurrentes | 9,315,082 | 9,315,082 | 7,078,017 | 792,728 | - |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 7,870,744 | 7,870,744 | 7,078,017 | 792,728 | - |
| Efectivo y depósitos en bancos | 7,078,017 | 7,078,017 | 7,078,017 | - | - |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 792,728 | 792,728 | - | 792,728 | - |
| Otros | 1,444,338 | 1,444,338 | - | - | - |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 82,154 | 82,154 | - | - | - |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 1,362,184 | 1,362,184 | - | - | - |
| Pasivos | 6,314,503 | 6,314,503 | - | 2,355,455 | 2,971,017 |
| Títulos de Inversión | 2,355,455 | 2,355,455 | - | 2,355,455 | - |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,355,455 | 2,355,455 | - | 2,355,455 | - |
| Obligaciones Financieras | 2,971,017 | 2,971,017 | - | - | 2,971,017 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 2,971,017 | 2,971,017 | - | - | 2,971,017 |
| Otros | 988,031 | 988,031 | - | - | - |
| Cuentas por Pagar | 741,510 | 741,510 | - | - | - |
| Otros pasivos | 246,521 | 246,521 | - | - | - |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | \$ 25,005,339 | \$ 25,005,339 | \$ 10,240,446 | \$ 9,135,058 | \$ 3,197,467 |

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para lo transcurrido del año 2021 y 2020 no se presentó transferencia de niveles.

Diciembre 2020

| Activos y Pasivos | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|--|-------------------------|-----------------|--------------|--------------|------------|
| Jerarquías | Valor en Libros | Valor Razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Activos | \$ 8,174,733 | \$ 8,174,733 | \$ 3,590,694 | \$ 4,373,487 | \$ 210,552 |
| Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 8,174,733 | 8,174,733 | 3,590,694 | 4,373,487 | 210,552 |
| Inversiones a Valor Razonable | 4,364,819 | 4,364,819 | 3,590,694 | 563,573 | 210,552 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados | 2,701,871 | 2,701,871 | 2,150,895 | 550,976 | - |
| Bonos | 114,075 | 114,075 | 66,752 | 47,323 | - |
| Certificado de Depósito a Término | 503,483 | 503,483 | - | 503,483 | - |
| Títulos de Tesorería - TES | 2,084,313 | 2,084,313 | 2,084,143 | 170 | - |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario | 117,724 | 117,724 | 117,718 | 6 | - |
| Bonos | 6 | 6 | - | 6 | - |
| Títulos de Tesorería - TES | 117,718 | 117,718 | 117,718 | - | - |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI | 1,151,941 | 1,151,941 | 1,122,614 | 12,591 | 16,736 |
| Instrumentos de Deuda | | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 1,122,614 | 1,122,614 | 1,122,614 | - | - |
| Certificado de Depósito a Término | 12,591 | 12,591 | - | 12,591 | - |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 16,736 | 16,736 | - | - | 16,736 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI | 246,522 | 246,522 | 52,706 | - | 193,816 |
| Instrumentos de Patrimonio | | | | | |
| Bolsa de Valores de Colombia S.A | 52,706 | 52,706 | 52,706 | - | - |
| Credibanco | 112,366 | 112,366 | - | - | 112,366 |
| Redeban S.A. | 31,173 | 31,173 | - | - | 31,173 |
| ACH Colombia | 50,277 | 50,277 | - | - | 50,277 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario | 146,761 | 146,761 | 146,761 | - | - |
| Títulos de Tesorería - TES | 146,761 | 146,761 | 146,761 | - | - |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones | 718,336 | 718,336 | 718,336 | - | - |
| Títulos de Tesorería - TES | 718,336 | 718,336 | 718,336 | - | - |
| Inversiones a Costo Amortizado | 2,127,166 | 2,125,832 | - | - | 2,125,832 |
| Inversiones a costo amortizado | 2,127,166 | 2,125,832 | - | - | 2,125,832 |
| Títulos de Tesorería - TES | 48,062 | 48,374 | - | - | 48,374 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario | 962,751 | 949,852 | - | - | 949,852 |
| Títulos de Solidaridad | 1,101,190 | 1,108,359 | - | - | 1,108,359 |
| Títulos Hipotecarios - TIP's | 15,163 | 19,247 | - | - | 19,247 |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 3,809,914 | 3,809,914 | - | 3,809,914 | - |
| De Negociación | 3,657,534 | 3,657,534 | - | 3,657,534 | - |
| Contratos Foward | 1,316,595 | 1,316,595 | - | 1,316,595 | - |
| Operaciones de Contado | 79 | 79 | - | 79 | - |
| Opciones | 5,377 | 5,377 | - | 5,377 | - |
| Swaps | 2,335,483 | 2,335,483 | - | 2,335,483 | - |
| De Cobertura | 152,380 | 152,380 | - | 152,380 | - |
| Swaps | 152,380 | 152,380 | - | 152,380 | - |
| Pasivos | 4,107,191 | 4,107,191 | - | 4,107,191 | - |
| Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente | 4,107,191 | 4,107,191 | - | 4,107,191 | - |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 4,107,191 | 4,107,191 | - | 4,107,191 | - |
| De Negociación | 4,106,964 | 4,106,964 | - | 4,106,964 | - |
| Contratos Foward | 1,205,516 | 1,205,516 | - | 1,205,516 | - |
| Operaciones de Contado | 134 | 134 | - | 134 | - |
| Opciones | 5,379 | 5,379 | - | 5,379 | - |
| Swaps | 2,895,935 | 2,895,935 | - | 2,895,935 | - |
| De Cobertura | 227 | 227 | - | 227 | - |
| Swaps | 227 | 227 | - | 227 | - |

| Jerarquías | Valor en Libros | Costo Amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Activos | 7,289,117 | 7,289,117 | 5,745,190 | 484,399 | - |
| Activos medidos a bases no recurrentes | 7,289,117 | 7,289,117 | 5,745,190 | 484,399 | - |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 6,229,589 | 6,229,589 | 5,745,190 | 484,399 | - |
| Efectivo y depósitos en bancos | 5,745,190 | 5,745,190 | 5,745,190 | - | - |
| Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas | 484,399 | 484,399 | - | 484,399 | - |
| Otros | 1,059,528 | 1,059,528 | - | - | - |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 62,440 | 62,440 | - | - | - |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 997,088 | 997,088 | - | - | - |
| Pasivos | 5,874,708 | 5,874,708 | - | 2,304,263 | 2,606,926 |
| Títulos de Inversión | 2,304,263 | 2,304,263 | - | 2,304,263 | - |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,304,263 | 2,304,263 | - | 2,304,263 | - |
| Obligaciones Financieras | 2,606,926 | 2,606,926 | - | - | 2,606,926 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 2,606,926 | 2,606,926 | - | - | 2,606,926 |
| Otros | 963,519 | 963,519 | - | - | - |
| Cuentas por Pagar | 710,375 | 710,375 | - | - | - |
| Otros pasivos | 253,144 | 253,144 | - | - | - |
| Total Activos y Pasivos A Valor Razonable | \$ 25,445,749 | \$ 25,445,749 | \$ 9,335,884 | \$ 11,269,340 | \$ 2,817,478 |

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2020 se presentó transferencia del nivel 2 hacia el nivel 3 de la Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda título hipotecario INSB15061232 correspondiente a un TIP de la Titularizadora Colombiana, la baja liquidez de estos títulos y sus particularidades de valoración.

Transferencia del nivel 2 hacia el nivel 1 de la Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. Esto dado a la mayor liquidez de negociación de esa acción en diciembre 2020. El modelo permite clasificar una acción en nivel 1 si se disponen de precios diarios en más del 90% de los últimos 30 días laborables (es decir mínimo 27 días de precios diarios en los últimos 30 días negociables).

8. Transacciones en moneda extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante el tercer trimestre del año 2021 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 Banco.

Por lo anterior, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

| Concepto | | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|-----|--------------------------|-------------------------|
| Posición Propia de Contado | USD | 1,232 | 339 |
| Posición Propia | | 61 | 40 |
| Posición Bruta de apalancamiento | USD | 17,818 | 17,837 |
| <i>*cifras presentadas en Millones de USD</i> | | | |

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

| Descripción | Nota | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | (9) | 976 | 241 |
| Activos financieros de inversión | (10) | 0 | 16 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) | (12) | 351 | 190 |
| Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto) | (12) | 249 | 176 |
| Total activos en moneda extranjera | | 1,576 | 623 |
| Pasivos | | | |
| Depósitos y Exigibilidades | (19) | 98 | 72 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | (20) | 138 | 106 |
| Titulos de Inversión en circulación | (21) | 409 | 403 |
| Cuentas por pagar | (22) | 6 | 12 |
| Total pasivos en moneda extranjera | | 651 | 593 |
| Activos (Pasivos) netos en moneda extranjera | | 925 | 30 |

Diferencias en cambio - La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia 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).

Otra variación importante se identifica en la Cartera Comercial de Moneda Extranjera ya que el banco como estrategia comercial lanzó un nuevo producto llamado "Agrocomex" incentivando la colocación de cartera ya que se ofrece tasas de interés más bajas a las del mercado, esto sumado a las diferentes campañas ofrecidas durante el primer semestre del año 2021 por la parte comercial donde también se está realizando reducción a las tasas de interés.

Las tasas de cambio representativas del mercado al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron:

| Concepto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|----------|--------------------------|-------------------------|
| TRM | 3,812.77 | 3,432.50 |

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.

La posición propia de contado en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos es la siguiente:

| Descripción | Nota | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|------|--------------------------|-------------------------|
| Derechos | | | |
| Operaciones de contado USD | | 28 | - |
| Operaciones de contado DIV | | 1 | - |
| Forex | | 7 | 5 |
| Total derechos | | 36 | 5 |
| Obligaciones | | | |
| Operaciones de contado USD | | 52 | 21 |
| Forex | | 7 | 4 |
| Total obligaciones | | 59 | 25 |
| Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera | | (23) | (21) |
| Exclusiones según normativa del DOM-139/25-05-2015 expedida por Banco República | | 330 | 330 |
| Posición Propia de contado | | 1,232 | 340 |

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

| Efectivo y equivalentes de efectivo | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Caja | \$ 2,593,315 | \$ 2,261,586 |
| Depósitos en el Banco de la República | 759,962 | 2,656,102 |
| Depósitos en otros bancos | 2,069 | 1,049 |
| Remesas en tránsito de cheques negociados | 18 | 101 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal | \$ 3,355,364 | \$ 4,918,838 |
| Caja | 740 | 1,030 |
| Corresponsales extranjeros | 3,721,912 | 825,321 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero | \$ 3,722,652 | \$ 826,351 |
| Total efectivo y depósitos en bancos | \$ 7,078,016 | \$ 5,745,189 |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas | 792,728 | 484,399 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | \$ 7,870,744 | \$ 6,229,588 |

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 26%, los Depósitos del Banco de la República disminuyeron en 71% por un valor de \$1.896.140 y los bancos corresponsales en el extranjero presenta un aumento del 351% por un valor de \$ 2.896.591 respecto al saldo presentado a 31 de diciembre de 2020, que se concentra principalmente en JP MOR CHASE BANK N por \$1.924.209, CITIBANK NA NEW YORK \$484.576 y BBVA MADRID por \$292.966 entre otros; la variación obedece a que en lo corrido del tercer trimestre del año 2021, se ha producido un ingreso de cerca de 1.500 USD millones a la economía, lo cual sumado a los cerca de 1.300 millones de USD vendidos por parte del tesoro ha producido que los puntos FWD operen muy por encima del teórico (un mercado con COP escasos) Esto ha hecho que la mesa de FX tome una estrategia de venta en estos puntos, en la cual se compra caja en SPOT y se venden puntos FWD. De ahí el incremento de la caja en USD y por ende nuestros saldos en bancos corresponsales.

Por otra parte al 30 de septiembre 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.45%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el cierre de diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio del 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario. Para el cierre de septiembre se tenía un faltante de liquidez representativo el cual fue necesario cubrir con repos particularmente con el Banco de la República.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 requerido y mantenido en el Banco República por y \$3.029.948 y \$2.756.632 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

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

10. Activos financieros de inversión

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

| Activos financieros de inversión | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Inversiones Negociables | | |
| Títulos de tesorería - TES | \$ 1,638,751 | 2,084,313 |
| Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional | 13,022 | 27,287 |
| Otros emisores nacionales | 414,352 | 590,271 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados | \$ 2,066,125 | \$ 2,701,871 |
| Títulos de tesorería - TES | 494,615 | 117,718 |
| Otros emisores nacionales | 99 | 6 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario | \$ 494,714 | \$ 117,724 |
| TOTAL DE INVERSIONES NEGOCIABLES | \$ 2,560,839 | \$ 2,819,595 |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Títulos de tesorería - TES | 1,244,767 | 1,122,614 |
| Otros emisores nacionales | 26,867 | 29,327 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI instrumentos de deuda | \$ 1,271,634 | \$ 1,151,941 |
| Títulos de tesorería - TES | 98,774 | 146,761 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario | \$ 98,774 | \$ 146,761 |
| Credibanco S.A. | 108,766 | 112,366 |
| Bolsa de valores de Colombia | 43,034 | 52,706 |
| Redeban S.A. | 30,453 | 31,173 |
| A.C.H. Colombia S.A. | 70,538 | 50,277 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio | \$ 252,791 | \$ 246,522 |
| Títulos de tesorería - TES | 635,127 | 718,336 |
| Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros | \$ 635,127 | \$ 718,336 |
| TOTAL DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA | \$ 2,258,326 | \$ 2,263,560 |
| A valor razonable con cambio en ori entregados garantía de operaciones con instrumentos financieros | | |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Títulos de tesorería - TES | - | 48,062 |
| Otros títulos emitidos por el gobierno nacional | 1,374,825 | 2,063,941 |
| Otros emisores nacionales | 16,037 | 19,185 |
| Inversiones a costo amortizado | \$ 1,390,862 | \$ 2,131,188 |
| A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario | | |
| Otros títulos emitidos por el gobierno nacional | 658,909 | - |
| Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario | \$ 658,909 | \$ - |
| Total inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en garantía de operaciones | | |
| Deterioro de Inversiones TIPS | (4,020) | (4,022) |
| Deterioro de Inversiones TIPS | \$ (4,020) | \$ (4,022) |
| Inversiones en participaciones no controladas | | |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | 96,967 | 98,896 |
| Cámara de Riesgo Central de la Contraparte S.A. | 2,595 | 1,529 |
| Total inversiones en participaciones no controladas | \$ 99,562 | \$ 100,425 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN | \$ 6,964,478 | \$ 7,310,746 |

Entre septiembre 2021 y diciembre 2020 se presenta un leve incremento en el portafolio medido a valor razonable con cambios en ORI de instrumentos de deuda por \$119.693, básicamente en la compra de Títulos en UVR.

Entre septiembre 2021 y diciembre 2020 se presenta significativa disminución en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados de \$635.746, básicamente en los TES Títulos de Tesorería por la venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del banco. Por otra parte en menor grado se efectuaron venta títulos del gobierno y de otros emisores nacionales.

Por otra parte, los Bonos Yankees Tasa Fija a valor razonable con cambios en el resultado presentan una disminución por su vencimiento.

Para el tercer trimestre del año 2021 en el portafolio medido a Costo Amortizado se presenta disminución significativa de \$689.116 principalmente por TIPS.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad en la fecha de valoración, 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 a septiembre de 2021.

30 de septiembre de 2021

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|------------------|------------|------------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas: | | | | | | | | |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 400,162 | 36,375 | 9.09% | 96,967 | 13,437,504 | 12,370,764 | 42,000 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A | Bogotá D.C. | 51,270 | 1,364 | 2.66% | 2,595 | 88,508,120 | 88,410,559 | 3,945 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | \$ 99,562 | | | |

31 de diciembre de 2020

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades y/o Pérdidas |
|--|-------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|------------|------------|-------------------------|
| Inversiones en Participadas No controladas: | | | | | | | | |
| Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO" | Bogotá D.C. | 400,162 | 36,375 | 9.09% | 98,896 | 12,581,342 | 11,493,368 | 86,291 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A | Bogotá D.C. | 43,148 | 992 | 2.66% | 1,529 | 78,938,987 | 78,876,712 | 5,768 |
| Total Inversiones en participadas no controladas | | | | | \$ 100,425 | | | |

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 septiembre 2021 y diciembre de 2020 el precio es de \$95.17 y \$98.32 respectivamente.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$11.880 y \$9.700 para el cierre de diciembre de 2020 y septiembre de 2021 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH de Colombia S.A y Redeban 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 \$99.775 para ACH Colombia S.A. y \$18.846 Redeban S.A, a corte del 30 de septiembre de 2021.

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

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

11. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

A continuación se presenta el resumen de:

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo) | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| De Negociación | 2,084,695 | 3,657,534 |
| De Cobertura | 286,218 | 152,380 |
| Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado | \$ 2,370,913 | \$ 3,809,914 |

Los instrumentos financieros a valor razonable cerraron con un saldo de \$2.370,913 correspondientes principalmente a operaciones de swaps de negociación con el mayor importe por \$1.583.855, su mayor importe corresponde a la contraparte BBVA MADRID, seguidos de los forward con \$490.800 en posición activa por negociaciones realizadas, lo que representó una baja frente a diciembre de 2020.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan incremento en \$133.838 debido a la variación de la tasa de cambio que se evidenció durante el año 2020 y septiembre de 2021.

| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Fondos interbancarios comprados ordinarios: | | |
| Bancos | \$ 330,052 | \$ 80,008 |
| Total interbancarios comprados | \$ 330,052 | \$ 80,008 |
| Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados: | | |
| Banco de la República | 1,050,454 | 85,573 |
| Comisionista de bolsa | - | 38,558 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte | 122,723 | 119,493 |
| Total operaciones repo cerrado | \$ 1,173,177 | \$ 243,624 |
| Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas | | |
| Banco de la República | 244,267 | 66,877 |
| Comisionistas de Bolsa | 26,260 | - |
| Sociedades Fiduciarias | 35,982 | 9,983 |
| Sociedades Administradoras de Fondos | 248,926 | 28,927 |
| Residentes del exterior | 160,886 | 76,929 |
| Total compromisos por simultáneas | \$ 716,321 | \$ 182,716 |
| TOTAL POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO | \$ 2,219,550 | \$ 506,348 |
| De Negociación | 2,820,803 | 4,106,964 |
| De Cobertura | - | 227 |
| TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO | \$ 2,820,803 | \$ 4,107,191 |
| TOTAL INST FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO | \$ 5,040,353 | \$ 4,613,539 |

Se pactaron a septiembre 2021 los fondos interbancarios comprados ordinarios por \$330.052 a una tasa promedio de 1.74% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2020 se pactaron a una tasa de 1.70% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte al 30 de septiembre 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.45%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021, se presenta un leve aumento en las operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.57% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.68%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

Las operaciones de repo cerradas presenta un incremento de 1.225% representado en \$1.713.202, cerrando el tercer trimestre del 2021 con un faltante de liquidez representativo el cual fue necesario cubrir con repos

overnight particularmente con el Banco de la República; situación contraria se presenta para el cierre del año 2020 donde no se tuvo la necesidad de contratar repos por la adecuada liquidez del banco.

No se percibieron costos de transacción distintos a los intereses pactados.

12. Cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto)

A continuación se presenta un resumen por categoría de:

| Inversión Crediticia | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Cartera de Consumo | \$ 21,188,855 | \$ 20,029,148 |
| Cartera Comercial | 20,563,434 | 19,085,943 |
| Cartera de Vivienda | 13,194,883 | 12,536,536 |
| Cartera de Microcrédito | 2 | 2 |
| Cartera de Empleados | 505,282 | 482,341 |
| Subtotal Inversión Crediticia | \$ 55,452,456 | \$ 52,133,970 |
| Provisión Inversión Crediticia | (3,853,248) | (3,773,698) |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS | \$ 51,599,208 | \$ 48,360,272 |

La cartera de BBVA Colombia presenta concentración en la cartera comercial, presentando un incremento de \$1.477.491, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 7.74% respecto a los resultados de diciembre de 2020, del mismo modo se presenta también incrementos en la cartera de consumo de \$1.159.707 que representa una variación del 5.79%, la cartera de vivienda presenta un incremento de \$658.347 que representan una variación del 5.25% respecto a diciembre 2020.

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

| Movimientos de provisiones de inversión crediticia | Cartera de Consumo | Cartera Comercial | Cartera de Vivienda | Total |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Saldo al 1 enero de 2021 | \$ 2,028,190 | \$ 1,136,686 | \$ 608,822 | \$ 3,773,698 |
| Dotación Provisión Cartera de Creditos | 1,255,476 | 792,061 | 226,194 | 2,273,731 |
| Reintegro Provisión Cartera de Creditos | (573,345) | (678,169) | (129,575) | (1,381,089) |
| Préstamos castigados | (457,946) | (197,450) | (29,390) | (684,786) |
| Otros movimientos | (72,359) | (19,927) | (36,020) | (128,306) |
| Total Movimiento de provisiones | \$ 151,826 | \$ (103,485) | \$ 31,209 | \$ 79,550 |
| Saldo a 30 de septiembre de 2021 | \$ 2,180,016 | \$ 1,033,201 | \$ 640,031 | \$ 3,853,248 |

| Movimientos de provisiones de inversión crediticia | Cartera de Consumo | Cartera Comercial | Cartera de Vivienda | Total |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Saldo al 1 enero de 2020 | \$ 1,873,040 | \$ 783,190 | \$ 409,853 | \$ 3,066,083 |
| Dotación Provisión Cartera de Creditos | 1,362,807 | 1,185,016 | 327,121 | 2,874,944 |
| Reintegro Provisión Cartera de Creditos | (491,026) | (706,888) | (79,145) | (1,277,059) |
| Préstamos castigados | (650,255) | (100,361) | (20,408) | (771,024) |
| Otros movimientos | (66,376) | (24,269) | (28,601) | (119,246) |
| Total Movimiento de provisiones | \$ 155,150 | \$ 353,498 | \$ 198,967 | \$ 707,615 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2020 | \$ 2,028,190 | \$ 1,136,688 | \$ 608,820 | \$ 3,773,698 |

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 30 de septiembre de 2021:

| Categoría A - Riesgo Normal | | | | | | |
|--|---------------|------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 18,579,168 | 301,804 | 13,637 | 547,392 | 17,935 | 519 |
| Cartera comercial | 17,735,376 | 96,613 | 28,341 | 236,056 | 3,259 | 957 |
| Cartera de vivienda | 11,778,586 | 238,827 | 24,319 | 237,068 | 24,235 | 396 |
| Total Cartera | \$ 48,093,130 | \$ 637,244 | \$ 66,297 | \$ 1,020,516 | \$ 45,429 | \$ 1,872 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 528,776 | 32,413 | 2,545 | 77,471 | 7,807 | 540 |
| Cartera comercial | 1,328,508 | 28,695 | 7,292 | 83,780 | 3,973 | 1,056 |
| Cartera de vivienda | 788,359 | 52,699 | 5,571 | 34,749 | 51,754 | 5,401 |
| Total Cartera | \$ 2,645,643 | \$ 113,807 | \$ 15,408 | \$ 196,000 | \$ 63,534 | \$ 6,997 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 368,752 | 31,866 | 2,272 | 83,934 | 24,841 | 1,053 |
| Cartera comercial | 611,711 | 18,279 | 15,695 | 68,135 | 8,421 | 3,001 |
| Cartera de vivienda | 183,568 | 15,517 | 1,729 | 20,559 | 15,489 | 1,701 |
| Total Cartera | \$ 1,164,031 | \$ 65,662 | \$ 19,696 | \$ 172,628 | \$ 48,751 | \$ 5,755 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 300,912 | 33,686 | 2,480 | 291,444 | 33,379 | 2,438 |
| Cartera comercial | 82,477 | 5,214 | 4,101 | 53,607 | 5,442 | 4,051 |
| Cartera de vivienda | 156,718 | 8,785 | 1,025 | 33,352 | 8,772 | 1,019 |
| Total Cartera | \$ 540,107 | \$ 47,685 | \$ 7,606 | \$ 378,403 | \$ 47,593 | \$ 7,508 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 1,011,577 | 82,505 | 7,254 | 1,001,533 | 82,473 | 7,257 |
| Cartera comercial | 554,572 | 26,735 | 19,826 | 515,173 | 26,748 | 19,540 |
| Cartera de microcrédito | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Cartera de vivienda | 320,022 | 8,795 | 4,852 | 192,091 | 8,632 | 4,813 |
| Total Cartera | \$ 1,886,173 | 118,035 | \$ 31,932 | \$ 1,708,799 | \$ 117,853 | \$ 31,610 |
| Total por concepto | \$ 54,329,084 | \$ 982,433 | \$ 140,939 | \$ 3,476,346 | \$ 323,160 | \$ 53,742 |
| Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto) | | | | | | \$ 51,599,208 |

A continuación se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2020:

| Categoría A - Riesgo Normal | | | | | | |
|--|---------------|--------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 16,976,396 | 327,445 | 18,142 | 500,086 | 25,573 | 721 |
| Cartera comercial | 15,880,959 | 108,609 | 7,483 | 205,195 | 4,833 | 249 |
| Cartera de vivienda | 9,717,300 | 253,879 | 25,959 | 195,143 | 27,587 | 389 |
| Total Cartera | \$ 42,574,655 | \$ 689,933 | \$ 51,584 | \$ 900,424 | \$ 57,993 | \$ 1,359 |
| Categoría B - Riesgo Aceptable | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 1,053,302 | 62,310 | 4,817 | 146,090 | 13,745 | 642 |
| Cartera comercial | 1,498,995 | 32,271 | 3,823 | 89,466 | 4,690 | 330 |
| Cartera de vivienda | 2,185,564 | 69,511 | 7,405 | 93,111 | 59,890 | 6,317 |
| Total Cartera | \$ 4,737,861 | \$ 164,092 | \$ 16,045 | \$ 328,667 | \$ 78,325 | \$ 7,289 |
| Categoría C - Riesgo Apreciable | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 445,549 | 26,297 | 1,913 | 120,081 | 21,331 | 745 |
| Cartera comercial | 728,845 | 26,398 | 15,468 | 78,164 | 13,946 | 4,819 |
| Cartera de vivienda | 110,048 | 2,833 | 437 | 12,256 | 2,833 | 430 |
| Total Cartera | \$ 1,284,442 | \$ 55,528 | \$ 17,818 | \$ 210,501 | \$ 38,110 | \$ 5,994 |
| Categoría D - Riesgo Significativo | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 161,556 | 10,761 | 760 | 150,530 | 10,319 | 712 |
| Cartera comercial | 59,547 | 3,308 | 809 | 46,925 | 3,268 | 798 |
| Cartera de vivienda | 192,185 | 6,179 | 1,119 | 40,342 | 6,179 | 1,111 |
| Total Cartera | \$ 413,288 | \$ 20,248 | \$ 2,688 | \$ 237,797 | \$ 19,766 | \$ 2,621 |
| Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad | | | | | | |
| Portafolio | Capital | Intereses | Otros Conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión Otros conceptos |
| Cartera de consumo | 992,078 | 53,566 | 5,129 | 978,963 | 53,523 | 5,129 |
| Cartera comercial | 657,842 | 39,983 | 21,603 | 623,768 | 38,789 | 21,446 |
| Cartera de microcrédito | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Cartera de vivienda | 323,135 | 7,255 | 5,195 | 150,891 | 7,209 | 5,132 |
| Total Cartera | \$ 1,973,057 | 100,804 | \$ 31,927 | \$ 1,753,624 | \$ 99,521 | \$ 31,707 |
| Total por concepto | \$ 50,983,303 | \$ 1,030,605 | \$ 120,062 | \$ 3,431,013 | \$ 293,715 | \$ 48,970 |
| Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto) | | | | | | \$ 48,360,272 |

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Condensados Separados presentados, estos criterios no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020.

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

Al tercer trimestre de 2021 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el mismo periodo de 2020, es de destacar la recuperación de la cartera de particulares con crecimientos de 5.79% en Consumo y 5.25% en crédito Hipotecario, la segunda siendo superior en 505pbs en comparación con los crecimientos apreciados a la misma fecha de 2020. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

A pesar que aún no se alcanzan los niveles de crecimiento pre-pandemia, estas carteras 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.

Adicionalmente, la cartera comercial ha tenido un crecimiento acelerado ubicándose +515pbs en comparación con el mismo periodo en 2020. Crecimiento derivado de un mayor requerimiento de financiación por parte de empresas para suplir la creciente demanda de bienes.

Es importante mencionar que los períodos de gracia por alivios han concluido por lo cual el comportamiento de calidad de la cartera se ha visto impactado, sin embargo, la adecuada gestión de los equipos de Riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia han permitido que los deterioros se mantengan en niveles controlables. El crecimiento en cartera de estos meses ha resultado en un incremento de cartera en Mora, por eso se observa un incremento de 13.35% en lo corrido de 2021 y un indicador de calidad de cartera +25pbs por encima del cierre de 2020.

13. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de:

| Cuentas por cobrar, neto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Dividendos y participaciones | \$ 39,864 | \$ 1,036 |
| Comisiones | 7,626 | 7,816 |
| Cuentas abandonadas | 144,089 | 145,365 |
| A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas | 161 | 52 |
| Depósitos en garantía | 1,078,372 | 638,607 |
| A empleados | 230 | 89 |
| Proceso de titularización | 1,164 | 2,822 |
| Diversas | 115,465 | 223,419 |
| Deterioro comisiones | (2,026) | (2,550) |
| Deterioro de cuentas por cobrar | (22,761) | (19,568) |
| CUENTA POR COBRAR, NETO | \$ 1,362,184 | \$ 997,088 |

Para el periodo comprendido entre septiembre 2021 y diciembre 2020, se presenta variación significativa de \$365.096, principalmente en la cuenta de depósitos en garantía por un valor de \$439.765 que corresponde a las operaciones de derivados de Margin Call, adicionalmente se presenta un incremento en dividendos y participaciones de \$38.828 de los cuales \$35.068 corresponden a BBVA Fiduciaria, estos fueron registrados en el mes de marzo y serán cancelados el 30 de noviembre de 2021.

Ahora la disminución, más significativa corresponde a la cuenta de diversas que corresponde a la liquidación de derivados por \$107.953 y se observa incremento en la cuenta de deterioro de cuentas por cobrar por \$3.193 y en las Cuentas Abandonadas por un valor de \$1.276 que corresponde a las cuentas inactivas para traslado al ICETEX .

14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación se presenta el resumen de:

| Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| BBVA Asset Management S.A. | \$ 99,016 | \$ 112,787 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | 39,657 | 38,240 |
| Inversiones subsidiarias | \$ 138,673 | \$ 151,027 |
| RCI Banque Colombia S.A. | 173,433 | 149,740 |
| Inversiones en negocios conjuntos | \$ 173,433 | \$ 149,740 |
| TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | \$ 312,106 | \$ 300,767 |

Los principios y políticas para las Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio 2020.

Se presenta una disminución del 3.8%, representado por \$11.339 en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, principalmente por inversiones en subsidiarias -\$12.354 (-8.2%) esto debido al proyecto de distribución de utilidades por \$40.714 correspondientes al año 2020 de los cuales el más representativo es BBVA Fiduciaria por \$35.068, estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2021. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas, las Inversiones en Negocios conjuntos presenta un aumento de \$23.693 (15.8%).

30 de septiembre de 2021

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades (Pérdidas) |
|---|-----------|---------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| Inversiones en Subsidiarias: | | | | | \$ 138,673 | | | |
| BBVA Asset Management S.A. | Bogotá | 55,090 | 52,067 | 94.51% | 99,016 | 160,697 | 55,932 | 23,049 |
| BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa | Bogotá | 29,000 | 27,388 | 94.44% | 39,657 | 44,438 | 2,446 | 2,144 |
| Inversiones en Negocios Conjuntos: | | | | | \$ 173,433 | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 48.99% | 173,433 | 2,769,269 | 2,415,323 | 43,167 |
| Total Inversiones en Subsidiarias y negocios conjuntos | | | | | \$ 312,106 | | | |

31 de diciembre de 2020

| Concepto | Domicilio | Capital | Capital en participación | Porcentaje de participación % | Valor en libros | Activos | Pasivos | Utilidades (Pérdidas) |
|---|-----------|---------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| Inversiones en Subsidiarias: | | | | | \$ 151,027 | | | |
| BBVA Asset Management S.A. | Bogotá | 55,090 | 52,067 | 94.51% | 112,787 | 164,548 | 57,069 | 26,869 |
| BBVA Valores Colombia S.A. | | | | | | | | |
| Comisionista de Bolsa | Bogotá | 29,000 | 27,388 | 94.44% | 38,240 | 42,268 | 1,650 | 1,302 |
| Inversiones en Negocios Conjuntos: | | | | | \$ 149,740 | | | |
| RCI Banque Colombia S.A. | Medellín | 234,942 | 115,122 | 48.99% | 149,740 | 2,256,191 | 1,960,101 | 20,613 |
| Total Inversiones en Subsidiarias y negocios conjuntos | | | | | \$ 300,767 | | | |

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta un resumen de:

| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Bienes Recibidos en Pago | | |
| Bienes inmuebles | \$ 37,748 | 41,340 |
| Subtotal bienes recibidos en pago | \$ 37,748 | \$ 41,340 |
| Bienes restituidos contratos leasing | | |
| Bienes inmuebles | 14,697 | 12,636 |
| Vehículos | 747 | 234 |
| Maquinaria y equipo | 259 | 15 |
| Bienes inmuebles en leasing habitacional | 24,101 | 24,249 |
| Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing | \$ 39,804 | \$ 37,134 |
| Bienes No utilizados en el objeto social | | |
| Terrenos | 3,641 | 58 |
| Edificios | 13,523 | 551 |
| Muebles y Enseres | - | 209 |
| Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social | \$ 17,164 | \$ 818 |
| Fideicomisos | 7,175 | 7,175 |
| Subtotal Fideicomisos | \$ 7,175 | \$ 7,175 |
| Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos | \$ 101,891 | \$ 86,467 |
| Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta | | |
| Bienes recibidos en pago | (22,678) | (17,733) |
| Bienes restituidos Contratos Leasing | (17,499) | (11,434) |
| Fideicomisos | (6,096) | (5,416) |
| Muebles y Enseres | (209) | (209) |
| Subtotal Deterioro | \$ (46,482) | \$ (34,792) |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | \$ 55,409 | \$ 51,675 |

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 por departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.
- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco contaba con 267 activos no corrientes disponibles para la venta de los cuales 148 son restituidos de contratos leasing. Para el tercer trimestre del 2021 se evidencia un incremento en el ingreso de los bienes restituidos contratos Leasing, resaltando: Oficinas 506-507 Js 1 y 5 Cra 14 a n 71a - 59 por \$651, Oficina 310 ET. 2 GJS 101,102 y 103 AC 24 NO 95A -80 ET 2 Edificio Colfecar Business Center Dorado Barrio Puerta de Teja por \$632, Oficina 311 GJS, 104,105-106 ET, 2 AC 24 NO 95A-80 Edificio Colfecar Business Center Dorado Barrio Puerta de Teja por \$610, Apt 2901 AV. Primavera No 8-50 ED. Palmetto Barrio Bocagrande por \$505 y Bodega Cl. 13 No. 18-60 Barrio Centro Maicao - Guajira \$412.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante el tercer trimestre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es:

| Concepto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del año | \$ 34,792 | \$ 26,694 |
| Provisión cargada a gastos en el año | 17,196 | 17,292 |
| Traslados | - | (88) |
| Menos - Retiro por ventas y recuperaciones | (5,506) | (9,106) |
| Saldo Deterioro | \$ 46,482 | \$ 34,792 |

Los montos, tiempo de permanencia y nivel de provisión de los activos no corrientes mantenidos para la venta en los periodos comparados eran:

| Tipo de bien | Monto | | 30 de septiembre de 2021 | | 31 de diciembre de 2020 | |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | Tipo de permanencia (meses) | Provisión | Tipo de permanencia (meses) | Provisión |
| Bienes inmuebles | 101,891 | 86,467 | 19 | 46,482 | 15 | 34,792 |
| TOTAL | \$ 101,891 | \$ 86,467 | | \$ 46,482 | | \$ 34,792 |

16. Propiedades y equipos, neto

A continuación, se presente un resumen de la propiedad y equipo:

| Propiedad y equipo, neto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| De uso propio | | |
| Terrenos y edificios | 773,315 | 799,442 |
| Vehículos | 1,163 | 2,942 |
| Enseres y accesorios | 127,515 | 134,555 |
| Equipo de oficina | 52,909 | 67,171 |
| Equipo informático | 287,211 | 304,647 |
| Equipo de redes y telecomunicaciones | 60,821 | 76,881 |
| Depreciación acumulada | (609,271) | (658,746) |
| Deterioro | (42,364) | (46,804) |
| Subtotal de uso propio | \$ 651,299 | \$ 680,088 |
| Mejoras de derechos de arrendamiento | 16,161 | 17,503 |
| Subtotal mejoras de derechos de arrendamiento | \$ 16,161 | \$ 17,503 |
| Costos directos obras en construcción | 824 | 2,735 |
| Subtotal Construcciones en proceso | \$ 824 | \$ 2,735 |
| TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO | \$ 668,284 | \$ 700,326 |

La propiedad, planta y equipo presenta una disminución total del 4.6%, frente a las cifras de diciembre de 2020, dicha diferencia corresponde \$32.042, la cual comprende todos los rubros que componen la propiedad, planta y equipo, las más significativas son: terrenos y edificaciones por valor de \$26.127; equipo informático por valor de \$17.436; equipo de redes y telecomunicaciones por valor de \$16.060 y equipo de oficina por valor de \$14.262, vehículos, enseres y accesorios, mejoras de derechos de arrendamiento y costos directos de obras en construcción presentan una disminución total de \$12.071. De igual manera, la depreciación y deterioro presentan disminución de \$53.915.

La disminución en terrenos y edificaciones proviene principalmente por el traslado a activos no corrientes mantenidos para la venta por un monto total de \$28.835, en lo corrido de los nueve meses del 2021 se han dado de baja muebles y enseres y equipos informáticos por un monto total de \$81.409.

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

17. Derecho de uso inmovilizado

A continuación, se presenta un resumen

| Derecho de uso inmovilizado | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Edificaciones (Locales y Cajeros) | \$ 186,181 | 195,396 |
| Depreciación acumulada | (75,487) | (58,953) |
| TOTAL DERECHO DE USO INMOVILIZADO | \$ 110,694 | \$ 136,443 |

El Banco optó por aplicar el método retrospectivo modificado que consisten en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos, el proceso de determinación se deriva principalmente de la normativa que contiene las directrices necesarias para la definición de una serie de criterios que faciliten la negociación, clasificación del contrato, y estimación de los parámetros propios de NIIF 16.

Dichos criterios están definidos por los Órganos de Gobierno de NIIF 16, y son los responsables de facilitar a las áreas de Gestión de Arrendamientos, los criterios globales definidos acorde con las necesidades del banco.

Para la identificación de los contratos de arrendamiento que están acorde a la norma así:

Las claves para determinar si un contrato contiene un arrendamiento son:

- El activo sujeto a arrendamiento debe estar identificado implícitamente o explícitamente; y
- El arrendatario tiene derecho a obtener todos los beneficios económicos del derecho de uso de ese activo identificado; y el derecho a dirigir el uso de ese activo identificado.

En este punto, es importante tener en cuenta los siguientes conceptos:

Plazo del arrendamiento

El plazo del arrendamiento está definido como el periodo no revocable de un arrendamiento, donde el arrendatario tiene la opción a usar un activo subyacente junto con: periodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento o periodos cubiertos con la opción de rescindir el arrendamiento, si el arrendatario tiene la certeza razonable de ejercer o no esa opción, respectivamente.

La entidad tendrá en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que el arrendatario ejerza o no la opción.

Si solo el arrendador tiene el derecho a rescindir el contrato por arrendamiento, el periodo no revocable del arrendamiento incluye el periodo cubierto hasta la opción de rescindir con el contrato de arrendamiento.

El arrendatario revisará el plazo del arrendamiento si se produce un cambio significativo o un evento en las circunstancias que están bajo su control.

Tasa de descuento

El tipo de interés implícito en el arrendamiento está definido como el tipo de interés con arreglo al cual el valor actual de (a) los pagos por arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado es igual a la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier coste inicial directo del arrendador (NIIF 16 Apéndice A).

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (NIIF 16.26)

- El tipo de interés implícito en el arrendamiento; o
- Si no puede determinarse fácilmente el tipo de interés implícito en el arrendamiento, el arrendatario utilizará el tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario.

El tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario está definido como el tipo de interés que el arrendatario tendría que pagar para tomar prestados, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. (NIIF 16 Apéndice A)

Si un contrato por arrendamiento implica un pago hecho en una moneda distinta a la del arrendatario, la tasa de endeudamiento incremental se debe determinar en función de un préstamo similar tomado en la moneda extranjera.

El banco ha decidido aplicar el precio de transferencias de fondo (FTP) como tasa de descuento.

Una vez identificado que se trata de un arrendamiento bajo NIIF 16, el arrendatario deberá reconocer en su activo el derecho de uso del activo y en su pasivo la obligación de pago de las cuotas futuras comprometidas.

Al cierre de septiembre de 2021, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$110.964 y pasivos por arrendamiento de \$125.318, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

| Activos | Saldo 31 de diciembre de 2020 | Movimiento del periodo | Saldo 30 de septiembre de 2021 |
|---|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Derecho uso locales | 146,550 | (13,852) | 132,698 |
| Derecho uso cajeros | 48,846 | 4,638 | 53,484 |
| Depreciación derecho de uso locales vigentes | (50,030) | (15,637) | (65,667) |
| Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos | 1,275 | 3,301 | 4,576 |
| Depreciación derecho de uso cajeros vigentes | (10,249) | (4,199) | (14,448) |
| Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos | 51 | - | 51 |
| Total | \$ 136,443 | \$ (25,749) | \$ 110,694 |

| Pasivos | Saldo 31 de diciembre de 2020 | Movimiento del periodo | Saldo 30 de septiembre de 2021 |
|---|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Pasivo por arrendamientos locales | 99,887 | (25,483) | 74,404 |
| Pasivo por arrendamientos cajeros | 41,149 | 1,231 | 42,380 |
| Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros | \$ 141,036 | \$ (24,252) | \$ 116,784 |
| Provisión desmantelamiento | 8,412 | 122 | 8,534 |
| Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros, neto | \$ 149,448 | \$ (24,130) | \$ 125,318 |

| Pasivos por Arrendamientos de Locales | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| No posterior a un año | 74,643 | 27,115 |
| Posterior a un año y menos de tres años | 56,507 | 53,368 |
| Posteriores a tres años y mes de cinco años | 14,321 | 27,661 |
| Más de cinco años | 15,491 | 6,866 |
| TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR | \$ 160,962 | \$ 115,010 |

| Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| No posterior a un año | 20,070 | 7,428 |
| Posterior a un año y menos de tres años | 23,147 | 13,788 |
| Posteriores a tres años y mes de cinco años | 20,572 | 12,596 |
| Más de cinco años | 14,645 | 22,236 |
| TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR | \$ 78,434 | \$ 56,048 |

Importes reconocidos en el estado intermedio separado de resultados:

| Concepto | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Intereses de pasivos por arrendamientos | 6,293 | 11,908 |
| Gastos alquiler de bienes raíces | 1,716 | 1,964 |
| Depreciación derecho de uso locales | 15,637 | 25,393 |
| Depreciación derecho de uso cajeros | 4,199 | 5,389 |

BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamientos - 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 | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| Un año o menos | 2,089 | 70 |
| De uno a cinco años | 8,401 | 2,360 |
| Más de cinco años | 12,487 | 37,089 |
| Total | \$ 22,977 | \$ 39,519 |

Estas operaciones usualmente contienen opciones de renovación generalmente al plazo inicialmente pactado.

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 el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 correspondiente a \$22.977 y \$39.519 respectivamente, la variación significativa obedece a la entrega de inmuebles los cuales algunos se han reorganizado en la dirección general.

18. Activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado

A continuación se presenta el resumen de:

| Activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Programas corporativos | \$ 113,123 | \$ 109,388 |
| Programas licencias | 1,063 | 1,839 |
| Desarrollos | - | 72 |
| TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES | \$ 114,186 | \$ 111,299 |
| Seguros | 6,319 | 1,869 |
| Otros | 67,174 | 15,464 |
| TOTAL DE GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | \$ 73,493 | \$ 17,333 |

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 46% por valor de \$59.047, respecto a diciembre de 2020. Dicho incremento está concentrado en gastos pagados por anticipado realizados en el periodo por conceptos como: mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones, dicho incremento corresponde a \$51.710. De igual manera, incrementa el pago anticipado de seguros en \$4.450, variación que esta principalmente concentrada en Póliza Bankers cuyo incremento frente a diciembre de 2020 es de \$3.945, y el incremento restante en el rubro de seguros corresponde a póliza multiriesgo y seguros diferidos por un total de \$513.

Respecto a los programas y licencias informáticas, presenta un incremento de \$2.887, la cual está representada por el incremento de software corporativo por valor de \$3.735 y una disminución total de licencias y desarrollos por valor de \$848.

19. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el resumen de:

| Depósitos Y exigibilidades | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Sector Oficial | \$ 1,839,494 | \$ 1,852,622 |
| Sector Privado | 6,646,555 | 6,779,484 |
| Depósitos Vista | \$ 8,486,049 | \$ 8,632,106 |
| Sector Oficial | 7,019,888 | 7,060,490 |
| Sector Privado | 19,679,756 | 16,048,690 |
| Depósitos de Ahorro | \$ 26,699,644 | \$ 23,109,180 |
| Sector Oficial | 1,766,027 | 2,046,537 |
| Sector Privado | 16,164,682 | 17,147,628 |
| Certificados de Depósito a Término | \$ 17,930,709 | \$ 19,194,165 |
| Bancos Corresponsales | 5,452 | 2,423 |
| Servicios Bancarios | 458,909 | 532,729 |
| Especiales | 521,011 | 326,066 |
| Recaudos | 89,023 | 189,546 |
| Otros Depósitos | \$ 1,074,395 | \$ 1,050,764 |
| Cuentas Canceladas | 736 | 743 |
| Otros | \$ 736 | \$ 743 |
| TOTAL DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES | \$ 54,191,533 | \$ 51,986,958 |

Depósitos y exigibilidades refleja al 30 de septiembre de 2021 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2020 en los depósitos de ahorro presentaron incremento sector privado de \$3.631.066 concentrado en banca comercial y banca de empresas. Los depósitos de ahorro oficial disminuyo en \$40.602, respecto a diciembre de 2020.

Por otra parte, en los CDT's se observa disminución de \$982.946 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y Banco institucional de \$280.510.

En otros depósitos, la variación relativa más importante se observa en los Depósitos Especiales con un incremento de 60%, donde el rubro más significativo es por Collateral con MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL por USD 77.188.850, contratada el 30/09/2021 con vencimiento del 01/10/2021. En recaudos se observa disminución del 53%, en servicios bancarios del 14% e incremento de los bancos corresponsales de 125%.

En depósitos de vista se evidencia disminución general de \$146.057 para el sector oficial con \$13.128 y el sector privado también presenta disminución de \$132.929.

20. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

A continuación se presenta el resumen de:

| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Bancoldex | \$ 381,383 | 296,829 |
| Finagro | 548,780 | 453,938 |
| Findeter | 1,121,783 | 1,087,904 |
| Bancos Exterior | 506,073 | 363,511 |
| Préstamos financieros moneda local | 412,998 | 404,744 |
| CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$ 2,971,017 | \$ 2,606,926 |

Para el periodo comprendido entre diciembre 2020 y septiembre 2021, se presenta un aumento en Bancos Exterior de \$142.562 por incremento de las obligaciones con Bancos del exterior: Citibank NA +98.040, Banco Itau Uruguay -68.658 y, Bank of America +45.812 Bank of Nova Scotia + 45.812, Banco del Estado de Chile - 108.981 y Wells Fargo bank + 152.537.

Para el periodo comprendido entre diciembre 2020 y septiembre 2021, se presenta un aumento de las obligaciones con Bancoldex por \$84.554. Para Finagro se incrementa la posición por nuevas vinculaciones en \$94.842; en Findeter se presenta aumento en la posición por \$33.879.

Actualmente se cuenta con un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por 150 millones de dólares, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

21. Títulos de inversión en circulación

| Títulos de Inversión en Circulación | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Bonos Subordinados | \$ 2,355,455 | 2,304,263 |
| TOTAL TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN | \$ 2,355,455 | \$ 2,304,263 |

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

| Emisión Bonos | Monto Autorizado | Plazo años | Tasa | Cupón | Monto Emisión | Fecha emisión | Fecha Vencimiento |
|-----------------------|---------------------|------------|-------------|-------|-------------------|---------------|-------------------|
| Subordinados 2011 | 2,000,000 | 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 |
| | | 15 | IPC + 3.89% | TV | 165,000 | 19/02/2013 | 19/02/2028 |
| Subordinados 2014 | | 15 | IPC + 4.38% | TV | 90,000 | 26/11/2014 | 26/11/2029 |
| | | 20 | IPC + 4.50% | TV | 160,000 | 26/11/2014 | 26/11/2034 |
| Subordinados USD 2015 | 500 USD | 10 | 4.875 | SV | 400 USD | 21/04/2015 | 21/04/2025 |
| Total bonos | \$ 2,000,000 | | | | \$ 771,000 | | |
| Total bonos | USD 500 | | | | USD 400 | | |

Respecto a la emisión de bonos el banco BBVA Colombia realizó una emisión de bonos Ordinarios el 26 de agosto de 2008 en mercados locales, el monto autorizado fue por \$500.000 distribuido en dos series de 7 y 11 años. La emisión de bonos subordinados desde 2011 se ha hecho por montos de máximos de \$200.000 en series de 10, 15 Y 20 años. El 19 de septiembre de 2019, se venció un bono subordinado emitido el 19 de septiembre de 2011 por valor de \$106.000, cuya tasa era de IPC+4.45%. Por otro lado los bonos subordinados sufrieron un aumento por \$157.192 debido a la fluctuación de la TRM.

22. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el resumen de:

| Cuentas por pagar | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Comisiones y honorarios | \$ 1,036 | \$ 707 |
| costos y gastos por pagar | 6,286 | 6,286 |
| Dividendos y excedentes | 203,963 | 83,879 |
| Arrendamientos | 48 | 340 |
| Prometientes compradores | 26,378 | 35,228 |
| Proveedores y servicios por pagar | 179,011 | 175,365 |
| Proceso de titularización | 2 | 24 |
| Judiciales | 19 | 19 |
| Sindicatos | 4 | 4 |
| Colpensiones | 1,810 | 4,931 |
| Caja compensación familiar, icbf y SENA | 3,022 | - |
| Otros | 456 | 439 |
| Seguro de depósito Fogafin | 49,390 | 79,769 |
| Diversas | 270,085 | 323,384 |
| CUENTAS POR PAGAR | \$ 741,510 | \$ 710,375 |

Para el periodo comprendido entre 30 de Septiembre 2021 y diciembre 2020, se presenta un aumento de \$31.135 que corresponde principalmente a la cuenta de dividendos y excedentes según lo decretado en la Asamblea de Accionistas por un valor de \$120.084 y un aumento en las cuentas de proveedores y servicios por pagar de \$3.646 y de caja compensación familiar, ICBF y SENA por un valor de \$3.022.

Se presentan disminuciones por valor de \$53.299 en la cuenta de diversas que corresponden a la liquidación por compensación POS de cámara de riesgo central de contraparte de Colombia S.A, también disminuye un valor por \$30.379 que corresponde a la provisión del pago de Seguro de Depósito Fogafin, esto se debe a que al cierre de año siempre quedan pendientes los dos últimos trimestres pendientes de pago, en cambio durante el año solo se debe un trimestre vencido, otras reducciones por \$8.850 en la cuenta de prometies compradores por \$4.282 y en la cuenta de Colpensiones por \$3.121.

Los dividendos serán cancelados el primer pago hasta el 10 de junio y el segundo pago hasta el 14 de octubre de 2021, según aprobación de asamblea realizada el 26 de marzo de 2021.

23. Pasivos estimados y provisiones

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

- Probables: se registran y se revelan
- Remotos: no se registran ni se revelan

A 30 de septiembre 2021, el saldo de esta cuenta se resume así:

| Pasivos estimados y provisiones | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Multas y sanciones otras autoridades administrativas | \$ 922 | \$ 1,207 |
| Demandas laborales | 15,507 | 14,604 |
| Demandas por incumplimiento de contratos | 51,953 | 75,627 |
| Otras provisiones | 206,280 | 132,487 |
| TOTAL PROVISIONES | \$ 274,662 | \$ 223,925 |

El Banco está involucrado en 902 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios, por un valor aproximado a \$416.458.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por \$68.382; adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafin se cuenta con una cobertura entre el 85% y el 95% del efecto económico

neto, de acuerdo con los términos del contrato de contingencias otorgado por el Fondo en desarrollo del proceso de privatización del Banco Granahorrar.

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

A continuación se detallan los movimientos de las provisiones a corte del 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

2021

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------|
| Saldo inicial al 01 de Enero de 2021 | \$ 91,438 | \$ 132,487 | \$ 223,925 |
| Incremento | 8,613 | 9,301 | 17,914 |
| Ingreso | 13,095 | 64,492 | 77,587 |
| Pago | (12,767) | - | (12,767) |
| Retiro | (31,997) | - | (31,997) |
| Saldo final al 30 de Septiembre 2021 | \$ 68,382 | \$ 206,280 | \$ 274,662 |

2020

| Concepto | Procesos Legales | Otros | Total |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------|
| Saldo inicial al 01 de Enero de 2020 | \$ 89,728 | \$ 153,474 | \$ 243,202 |
| Incremento | 2,902 | 29,582 | 32,484 |
| Ingreso | 1,559 | - | 1,559 |
| Pago | (1,538) | (50,569) | (52,107) |
| Retiro | (925) | - | (925) |
| Disminución | (288) | - | (288) |
| Saldo final al 31 de Diciembre 2020 | \$ 91,438 | \$ 132,487 | \$ 223,925 |

Los principales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

Procesos Civiles

a. Declarativo de Servientrega: Se pide condenar a BBVA Colombia, BBVA Fiduciaria, BBVA Valores, BAC International Bank INC. y Fenalco por hechos relacionados con el Banco de Caldas (BNC). Las pretensiones ascienden a \$74.940. El 3 de febrero de 2020 el Tribunal de Bogotá dictó sentencia a favor del Banco en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvención del Banco contra Servientrega y por las pretensiones de Servientrega contra Fenalco que llamó en garantía al Banco. En

trámite de casación ante la Corte Suprema de la sentencia de segunda instancia favorable al Banco. La contingencia está calificada como remota.

b. Ejecutivo del IFI contra Corfigan. Se pretende el cobro de la liquidación de un contrato en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo contra el Banco que ordenó pagar \$6.409 con intereses desde el año 1999, proceso en el que se dictó sentencia de primera instancia adversa, así como otro litigio de nulidad iniciado por el Banco en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato, decisión revocada por el Consejo de Estado. El Banco presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. Pendiente resolver recurso de reposición contra auto que inadmitió la demanda. La contingencia cuenta con una provisión de \$42.505. Contingencia calificada como probable.

c. Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.). Se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios bancos a pequeños productores, actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora y, por consiguiente, reclama la devolución de lo pagado con indemnización de perjuicios por \$155.000 contra todos los demandados, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Banco y se dispuso el rechazo de la demanda y la remisión del expediente a la Superintendencia de Sociedades. El Tribunal Superior de Bogotá, al resolver el conflicto de competencia que se había suscitado, declaró que el conocimiento de la presente acción corresponde al juzgado 50 Civil del Circuito de Bogotá. La contingencia está calificada como remota.

d. Declarativo de Sandra Patricia Galvis y otros. Se demanda por inmuebles defectuosos en el proyecto “Ciudadela Paseo Real de Soacha” de la Constructora Provisoc y financiado por Granahorrar. La contingencia está valorada en COP \$6.000 y calificada como remota, sin provisión y garantizada por Fogafín. Pendiente de sentencia de primera instancia.

e. Acciones Populares y de Grupo: Cursan varias demandas iniciadas por clientes o usuarios del BBVA o de Granahorrar sobre préstamos de vivienda y de otro tipo, terminación de procesos ejecutivos, revisión de tarifas, comisiones, deterioro de inmuebles dados en garantía, intereses en préstamos de vivienda y tarjetas de crédito. Estos procesos, de cuantía indeterminada, están calificados como contingencia remota, sin sentencias en contra de la entidad.

Procesos Laborales

El Banco BBVA al corte de septiembre 2021 reporta un total 163 procesos laborales, por valor total \$20.776 de los cuales están provisionados 105 procesos por valor de \$15.507. Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos. Estos procesos se encuentran adecuadamente provisionados según las normas legales, los procedimientos establecidos por el Banco y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

Procesos Tributarios

El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, dieciocho (18) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.941. Las provisiones alcanzan \$922, que corresponden a los proceso de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales - en esencia por impuesto predial, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos. La probabilidad de ejecución de estos procesos es alta por lo cual se han realizado las provisiones correspondientes teniendo en cuenta la calificación del mismo y sus características.

Otros

El Banco tiene provisiones por conceptos como: Procesos de fiscalización, provisión de acuerdo a la norma NIIF16, provisión para pago a proveedores, provisión gastos de personal; y otras como: comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros.

24. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de:

| Beneficios a Empleados | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Incentivos Remuneración Variable | \$ 55,349 | \$ 39,936 |
| Vacaciones | 28,926 | 34,617 |
| Cesantias e Intereses de Cesantias | 17,912 | 16,112 |
| Otros Beneficios Otorgados | 6,353 | 16,324 |
| Seguridad Social | 9,058 | 15,164 |
| Prima Legal y Extralegal | 21,869 | - |
| Total beneficios de corto plazo | \$ 139,467 | \$ 122,153 |
| Prima de retiro y antigüedad | 59,679 | 60,787 |
| Total beneficios de largo plazo | \$ 59,679 | \$ 60,787 |
| Compromisos por pensiones | 55,746 | 54,776 |
| Total beneficios postempleo | \$ 55,746 | \$ 54,776 |
| TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ 254,892 | \$ 237,716 |

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

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

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

El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), a las vacaciones, cesantías e intereses de cesantías y seguridad social por un valor de \$17.176.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2021 por un valor de \$59.679.

Respecto de los compromisos postempleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2021, las variables económicas aplicadas en el estudio, tienen como base las utilizadas para el ejercicio inmediatamente anterior y el importe estimado por el experto, como costo total para este compromiso durante el periodo 2021 es de \$55.746, en ese sentido el Banco reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

25. 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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.

26. Reservas

A continuación se presenta el resumen de:

| Reservas | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Reserva legal | \$ 3,642,820 | 3,407,777 |
| Reservas ocasionales: | | |
| A disposición de la Junta Directiva | 1 | 1 |
| Para protección de inversiones | 533 | 533 |
| TOTAL RESERVAS | \$ 3,643,354 | \$ 3,408,311 |

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.0251% de la utilidad del año 2020, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2021 por un monto de \$235.043.

27. Otro resultado integral (ORI)

El siguiente detalle presenta la variación del otro resultado integral entre el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021 y el cierre de año al 31 de diciembre de 2020.

| Otro Resultado Integral | 30 de septiembre de 2021 | Movimientos del período | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ganancias de inversiones por el método de participación patrimonial | \$ 4,564 | \$ (1,094) | \$ 5,658 |
| Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos | (4,210) | - | (4,210) |
| Ganancia por participaciones no controladas | 107,745 | 4,101 | 103,644 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos | \$ 108,099 | \$ 3,007 | \$ 105,092 |
| Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | 45,176 | (49,577) | 94,753 |
| Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | (13,542) | 1,608 | (15,150) |
| Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | (5,307) | 31,060 | (36,367) |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos | \$ 26,327 | \$ (16,909) | \$ 43,236 |
| Total otro resultado integral, antes de impuestos | \$ 134,426 | \$ (13,902) | \$ 148,328 |
| Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | (12,195) | (1,173) | (11,022) |
| Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo | \$ (12,195) | \$ (1,173) | \$ (11,022) |
| Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral | (12,018) | 15,044 | (27,062) |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | 2,016 | (10,348) | 12,364 |
| Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo | \$ (10,002) | \$ 4,696 | \$ (14,698) |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL | \$ 112,229 | \$ (10,379) | \$ 122,608 |

La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el tercer trimestre de 2021, se detalla a continuación:

| Nombre | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | Variación |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| BBVA Fiduciaria (valoración ORI) | \$ 370 | \$ 857 | \$ (487) |
| BBVA Valores (valoración ORI) | 3,458 | 4,065 | (607) |
| RCI Banque Colombia | 736 | 736 | - |
| Totales | \$ 4,564 | \$ 5,658 | \$ (1,094) |

Movimiento de la valoración de la participaciones no controladas:

| Nombre | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | Variación |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|
| Credibanco | \$ 108,766 | \$ 112,366 | \$ (3,600) |
| Bolsa de Valores de Colombia | 43,034 | 52,706 | (9,672) |
| FINAGRO | 92,077 | 95,310 | (3,233) |
| Redeban | 30,453 | 31,173 | (720) |
| ACH Colombia | 70,537 | 50,276 | 20,261 |
| Cámara de Riesgo Central | 2,401 | 1,336 | 1,065 |
| Totales | \$ 347,268 | \$ 343,167 | \$ 4,101 |

La variación de -\$49.576 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 2021.

El movimiento de \$1.608 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título TUVT10100321 por valor de \$760 y TCO364090321 por valor de \$779, de la Dirección del Tesoro Nacional que se tenía a diciembre de 2020.

Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

| Fecha | Valoración | Causación Intereses | Diferencia en Cambio | Variaciones |
|--------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| sep-21 | 86,937 | 7,535 | (99,779) | |
| dic-20 | 14,087 | 3,692 | (54,146) | |
| Total | \$ 72,850 | \$ 3,843 | \$ (45,633) | \$ 31,060 |

28. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 26 de marzo de 2021, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

| Proyecto de distribución de utilidades | % | 31 de diciembre 2020 |
|--|----------|----------------------|
| Apropiación reserva Legal | 50.0251% | 235,043 |
| Pago Dividendos | 49.9749% | 234,807 |
| Utilidad 2020 | | \$ 469,850 |

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes. Dicha obligación fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros condensados separados al 30 de septiembre de 2021.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la asamblea de accionistas:

| Fecha Inicial | Fecha Final |
|------------------------------|---------------------------------|
| Jueves 3 de junio de 2021 | Miércoles 10 de junio de 2021 |
| Viernes 8 de octubre de 2021 | Miércoles 14 de octubre de 2021 |

29. Compromisos contingentes no usados

A continuación se presenta el resumen de:

| Compromisos Contingentes no Usados | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Cartas de Crédito | \$ 710,113 | \$ 514,916 |
| Crédito Aprobados No Desembolsados | 723,108 | 784,486 |
| Cupos de Créditos | 853,226 | 874,118 |
| Cupos de Sobregiros | 63,661 | 98,169 |
| Garantías Bancarias | 3,471,801 | 3,148,963 |
| Tarjetas de Crédito | 3,768,078 | 3,606,614 |
| Litigios | 348,195 | 329,823 |
| Otras | 321,602 | 486,115 |
| TOTAL COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS | \$ 10,259,784 | \$ 9,843,204 |

| Por Divisas | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Pesos | 8,117,000 | 8,280,405 |
| Moneda Extranjera | 2,142,784 | 1,562,799 |
| TOTAL POR DIVISAS | \$ 10,259,784 | \$ 9,843,204 |

Durante el tercer trimestre del año 2021 se presenta incremento en los compromisos contingentes donde los más representativo son las tarjetas de crédito \$161.464 y garantías bancarias por valor de \$322.838.

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

30. Ingresos por interés (Neto)

A continuación se presenta el resumen de:

| Ingresos por intereses (netos) | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Comercial | \$ 589,078 | \$ 839,082 | \$ 200,459 | \$ 264,933 |
| Consumo | 1,593,327 | 1,718,680 | 520,368 | 565,764 |
| Tarjeta de Crédito | 295,926 | 295,057 | 103,091 | 93,701 |
| Vivienda | 643,304 | 656,409 | 216,573 | 214,572 |
| Factoring | 23,004 | 27,891 | 8,407 | 7,570 |
| Leasing Operativo, Financiero y Habitacional | - | 619 | - | 145 |
| Leasing Financiero | 75,161 | 105,806 | 24,082 | 33,334 |
| Leasing Habitacional | 229,115 | 203,483 | 79,656 | 69,153 |
| Total ingresos por intereses | \$ 3,448,915 | \$ 3,847,027 | \$ 1,152,636 | \$ 1,249,172 |
| Cuentas de Ahorro | \$ 181,937 | \$ 453,101 | \$ 63,441 | \$ 107,752 |
| Certificados de Depósito a Término | 766,905 | 987,835 | 255,412 | 316,449 |
| Bancos y Obligaciones Financieras | 62,261 | 84,835 | 21,688 | 23,329 |
| Otros | 124 | - | 123 | - |
| Total gastos por intereses | \$ 1,011,227 | \$ 1,525,771 | \$ 340,664 | \$ 447,530 |
| INGRESOS POR INTERESES (NETOS) | \$ 2,437,688 | \$ 2,321,256 | \$ 811,972 | \$ 801,642 |

Se presenta un incremento del 5.02% en los ingresos por intereses netos, equivalente a \$116.432. Dicho incremento se refleja la disminución de los gastos por intereses para los productos: cuenta de ahorro, CDT y Bancos y obligaciones financieras, por valor de \$514.668.

Los ingresos por intereses presentan disminución frente a los ingresos percibidos en el periodo inmediatamente anterior de \$398.112, representados principalmente en Leasing Financiero, ingresos por los productos Comercial y Consumo. Importante resaltar que los ingresos de Leasing Habitacional presentan un incremento de \$25.632.

Ha habido caída de tasas del Banrep desde hace un año de manera sostenida, en total las tasas han caído 2,50 pbs y naturalmente la cartera se va repreciando.

31. Ingresos por comisiones (Netas)

A continuación se presenta el resumen de:

| Ingresos netos por comisiones | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|--------------------------------------|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Cartas de crédito | \$ 2,435 | \$ 2,224 | \$ 798 | \$ 773 |
| Cuotas de manejo de empresas | 89,747 | 78,424 | 30,146 | 29,718 |
| Giros | 3,987 | 2,691 | 1,402 | 957 |
| Productos derivados | 190 | 147 | 72 | 45 |
| Servicio red de oficinas | 82,766 | 71,252 | 28,946 | 23,925 |
| Servicios bancarios | 33,243 | 30,080 | 11,182 | 9,841 |
| Avales y garantías | 18,251 | 14,112 | 5,290 | 4,850 |
| Establecimientos afiliados tarjetas | 81,047 | 61,216 | 29,750 | 21,082 |
| Otras | 109,540 | 95,039 | 38,580 | 36,136 |
| Total ingresos por comisiones | \$ 421,206 | \$ 355,185 | \$ 146,166 | \$ 127,327 |
| Servicios bancarios | 13,995 | 12,266 | 5,013 | 4,066 |
| Otros | 300,251 | 235,257 | 101,268 | 78,216 |
| Total gastos por comisiones | \$ 314,246 | \$ 247,523 | \$ 106,281 | \$ 82,282 |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | \$ 106,960 | \$ 107,662 | \$ 39,885 | \$ 45,045 |

Se presenta una variación de \$702 la cual corresponde a un aumento principalmente en la cuenta de otros gastos por comisiones por \$64.994 por libranzas comerciales en GPS, también se presenta un aumento en otros ingresos por \$14.501 como: transacciones ACH, transferencias bancarias, ATM y retiros banca electrónica, entre otros y por ultimo un aumento en la cuenta de establecimiento afiliación a tarjetas de crédito por un valor de \$ 19.831 que corresponde principalmente a la comisión de adquisición VISA MASTER.

32. Valoración de Derivados (Neto)

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

| Derivados | Por los períodos de nueve meses terminados en | | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
|---|---|--------------------------|---|---|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | | |
| Forwards | \$ 4,588,584 | 7,359,294 | 865,723 | 913,966 |
| Futuros | 6,296,247 | 8,522,774 | 1,792,270 | 1,930,775 |
| Swaps | 5,623,286 | 5,941,240 | 299,335 | 444,538 |
| Opciones | 31,588 | 125,587 | 6,675 | (11,188) |
| Operaciones de cobertura | 4,158 | - | 1,813 | - |
| Subtotal derivados de especulación | \$ 16,543,863 | \$ 21,948,895 | \$ 2,965,816 | \$ 3,278,091 |
| Total ingresos por Derivados | \$ 16,543,863 | \$ 21,948,895 | \$ 2,965,816 | \$ 3,278,091 |
| Forwards | (4,928,467) | (7,322,311) | (907,356) | (974,754) |
| Futuros | (5,857,014) | (8,345,655) | (1,757,027) | (1,904,120) |
| Swaps | (5,738,248) | (6,043,761) | (293,036) | (488,295) |
| Opciones | (31,636) | (130,035) | (6,683) | 9,305 |
| Operaciones de cobertura | (13,178) | (13,109) | (4,160) | (2,923) |
| Subtotal derivados de especulación | \$ (16,568,543) | \$ (21,854,871) | \$ (2,968,262) | \$ (3,360,787) |
| Total gastos por derivados | \$ (16,568,543) | \$ (21,854,871) | \$ (2,968,262) | \$ (3,360,787) |
| TOTAL INGRESOS POR DERIVADOS, NETO | \$ (24,680) | \$ 94,024 | \$ (2,446) | \$ (82,696) |

Para los derivados se presenta una variación significativa hacia la baja en las operaciones de Forward, seguidos de los Futuros y Swaps, en el ingreso se evidencia la mayor variación en Forward venta Delivery dolar a plazo por valor de \$2.770.710, los que representan un 51.26% sobre el total de la variación en utilidades con relación al mismo periodo del año anterior y se destacan las negociaciones realizadas con BBVA MADRID, se evidencia que el mayor movimiento en cuentas corresponden a utilidad por liquidación sobre las operaciones de este tipo, por otro lado se evidencia disminución en el producto de futuros de títulos con un porcentaje del 41.19%, el cual corresponde a operaciones con Cámara de Riesgo Central de Contraparte

Para los gastos se presenta un comportamiento acorde a la tendencia que se refleja en el ingreso, donde la mayor variación se evidencia en las operaciones de Futuros de CRCC (Cámara de Riesgo Central de la Contraparte) que representan el 47% del total de la variación sobre pérdida por derivados.

Los demás productos presentan una variación dentro del comportamiento normal.

33. Ingreso por dividendos

Los dividendos recibidos durante lo corrido del año ascienden a \$17.121, de los cuales \$1.303 corresponden a acciones; a continuación se detalla cada inversión, dichas inversiones son participadas no controladas:

2021

| Ingreso por Dividendos | 30 de septiembre de 2021 | | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | |
|--|--------------------------|------------------|---|-------------|
| | En Acciones | En Efectivo | En Acciones | En Efectivo |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO" | \$ 1,303 | \$ 5,213 | \$ - | \$ - |
| Bolsa de Valores de Colombia | - | 5,137 | - | - |
| A.C.H. Colombia S.A. | - | 4,891 | - | - |
| Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de Colombia S.A. | - | 67 | - | - |
| Credibanco | - | 510 | - | - |
| TOTAL DIVIDENDOS | \$ 1,303 | \$ 15,818 | \$ - | \$ - |

2020

| Ingreso por Dividendos | 30 de septiembre de 2020 | | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre | |
|--|--------------------------|------------------|---|-------------|
| | En Acciones | En Efectivo | En Acciones | En Efectivo |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO" | \$ 1,451 | \$ 5,804 | \$ - | \$ - |
| Bolsa de Valores de Colombia | - | 1,854 | - | - |
| A.C.H. Colombia S.A. | - | 3,157 | - | - |
| Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. | - | 120 | - | - |
| Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de Colombia S.A. | - | 54 | - | - |
| Credibanco | - | 2,072 | - | - |
| TOTAL DIVIDENDOS | \$ 1,451 | \$ 13,061 | \$ - | \$ - |

Los dividendos contabilizados durante lo corrido del año 2021 presentan un aumento del 17.98%, representado por \$2.609 respecto a los dividendos registrados en el año anterior.

Las principales variaciones se deben a los dividendos recibos de las participadas no controladas siendo las más representativas: ACH \$1.734, BVC \$3.283, Credibanco -\$1.562 Y Finagro -\$739.

34. Deterioro de activos

A continuación se presenta el resumen de:

| Deterioro del valor o reversion del deterioro del valor de los activos con cambios en resultados | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Reintegro Provisión Cartera de Créditos | 1,702,298 | 987,216 | 321,152 | 199,296 |
| Dotación Provisión Cartera de Créditos | (2,503,869) | (2,123,792) | (584,875) | (726,774) |
| Deterioro de activos financieros | \$ (801,571) | \$ (1,136,576) | \$ (263,723) | \$ (527,478) |
| Bienes recibidos en dación de pago | 8,925 | (762) | 2,641 | 2,740 |
| Bienes restituidos | - | (8,371) | - | (2,775) |
| Fideicomisos | - | (633) | - | (211) |
| Provisión Activos no corrientes mantenidos para la venta | \$ 8,925 | \$ (9,766) | \$ 2,641 | \$ (246) |
| Muebles y enseres | - | (1,656) | - | (805) |
| Terrenos y edificios | 161 | 148 | 53 | 49 |
| Deterioro Propiedad y Equipo | \$ 161 | \$ (1,508) | \$ 53 | \$ (756) |
| Inversiones | 3 | 2 | 3 | (1) |
| Otros | (12,344) | 5,063 | (5,174) | 6,817 |
| Provisión Otros Activos | \$ (12,341) | \$ 5,065 | \$ (5,171) | \$ 6,816 |
| Deterioro de activos no financieros | \$ (3,255) | \$ (6,209) | \$ (2,477) | \$ 5,814 |
| DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS | \$ (804,826) | \$ (1,142,785) | \$ (266,200) | \$ (521,664) |

El deterioro total del valor de los activos presenta una variación por \$337.959 respecto al tercer trimestre del año anterior, esto obedece principalmente a la disminución en el deterioro de activos financieros correspondientes a Dotación de provisión de cartera de créditos por un valor de \$380.077 concentrado en cartera Comercial y Consumo de calificaciones D y E respectivamente y la cuenta de reintegro provisión cartera de créditos con un aumento de \$715.082 relacionado con el reintegro de provisión del mismo rubro; esto se debió al impacto que durante el 2020 presentó la provisiones de cartera por la crisis del Covid-19 e inclusiones de las aplicaciones de las provisiones indicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia,.

Por otro lado, en la provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta con respecto al tercer trimestre del año anterior se presenta una disminución en las cuentas de bienes recibidos en dación de pago por un valor de \$9.687, en bienes restituidos y fideicomisos no se presentó valor con fecha al corte de 30 septiembre de 2021.

Por último, se presenta una disminución de \$17.406 respecto al año anterior por concepto de provisión de otros activos.

35. Enajenaciones, neto

A continuación se presenta el resumen de:

| Enajenaciones, neto | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| INGRESOS | | | | |
| Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta | 2,822 | 1,226 | 1,461 | 991 |
| Venta de Propiedad Planta y Equipo | 3 | - | 3 | - |
| Venta de Inversiones | 125,268 | 109,459 | 30,737 | 27,218 |
| TOTAL INGRESOS | \$ 128,093 | \$ 110,685 | \$ 32,201 | \$ 28,209 |
| GASTOS | | | | |
| Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta | (524) | (1,732) | (129) | (1,044) |
| Venta de Propiedad Planta y Equipo | (237) | - | (176) | - |
| Venta de Inversiones | (100,957) | (101,956) | (20,691) | (24,532) |
| Venta de Cartera | (3,995) | (1,227) | (1,622) | (202) |
| TOTAL GASTOS | \$ (105,713) | \$ (104,915) | \$ (22,618) | \$ (25,778) |
| TOTAL ENAJENACIONES | \$ 22,380 | \$ 5,770 | \$ 9,583 | \$ 2,431 |

La variación principal en las enajenaciones se ve representada por la venta de inversiones, donde se identifica un aumento en el ingreso generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$125.135 y otros títulos \$133, también se denota que al tercer trimestre del 2021 se ha obtenido un ingreso de \$2.822 en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, resaltando: Terreno oficina Capricentro local comercial CI 72 N 42 33 Br La Esmeralda \$711, Venta Calle 12 No 11 66-68 \$180, APTO 401 Gj 36 y 37 Cr 10# 93-43 edificio Green 93 \$153, Lote Villa Liliana Vereda Llano Grande Salento Quindío \$124, otros 88 inmuebles por \$1.223 y ajuste utilidad diferida \$431.

El gasto más representativo corresponde a un aumento en la pérdida generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$100.636 y otros títulos por \$321. La pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$524 se originó principalmente por la venta del Edificio oficina Capricentro CI 72 N 42 33 Br La Esmeralda \$176, Casa 111 Urb La Rochelle Loma Benedictinos \$164, Lote 6 Br Santa Verónica Call 12 No. 12-32 Mz 6 \$124 y otros 15 bienes por un total de \$60 y la pérdida en venta de desafecto \$237.

A corte del 30 de septiembre de 2021 se enajenaron 92 bienes, clasificados de la siguiente forma: 41 Restituidos, 21 desafectos, 26 BRDP's y 4 de otros bienes.

El total de los gastos de venta de cartera presenta una variación con respecto al mismo semestre del año anterior del 226% donde los rubros más significativos es la venta de la cartera comercial con una participación del 69% y cartera hipotecaria con el 31% del total de la variación.

36. Gastos por beneficios a los empleados

A continuación se presenta el resumen de:

| Gastos por beneficios a los empleados | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Sueldos y Salarios | \$ 311,980 | \$ 296,008 | \$ 103,685 | \$ 93,763 |
| Aportes Salud | 42,980 | 42,936 | 13,093 | 13,066 |
| Bonificaciones | 50,981 | 22,569 | 23,803 | 6,297 |
| Pensiones de Jubilación | 4,651 | 4,784 | 1,817 | 1,811 |
| Prima antigüedad | 7,318 | 7,360 | 2,297 | 1,965 |
| Otros | 46,783 | 84,353 | 8,838 | 41,063 |
| TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | \$ 464,693 | \$ 458,010 | \$ 153,533 | \$ 157,965 |

Al cierre de 30 de septiembre de 2021 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$6.683 principalmente por la cuenta de "Bonificaciones" la cual presenta una variación de \$28.412 relacionados con los incentivos EDICION INDIVIDUAL y otras bonificaciones de incentivos para préstamos a los empleados, por otro lado, se refleja un aumento de \$15.972 en la cuenta de "Sueldos y salarios" correspondiente a la contratación de nuevo personal, por otra parte la cuenta de "Otros" presenta una disminución por un valor de \$37.570 variación presentada por auxilios especiales de vivienda presentadas para el año 2021.

Durante el primer trimestre de cada año se cancelan las bonificaciones por productividad del ejercicio del año 2020, con este bono se realiza el incremento salarial para el año en curso, también se realiza el pago de las cesantías a los fondos de cesantías y se le cancelan a los trabajadores los intereses a las cesantías.

37. Depreciaciones y amortizaciones

A continuación se presenta el resumen de:

| Depreciación y amortización | Por los períodos de nueve meses terminados en | | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
|--|---|--------------------------|---|---|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | | |
| Programas y Aplicaciones informáticos | \$ 22,924 | \$ 19,430 | \$ 7,857 | \$ 6,907 |
| Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento | 1,610 | 2,076 | 533 | 663 |
| Construcciones | 4,588 | 4,703 | 1,532 | 1,573 |
| Vehículos | 198 | - | - | - |
| Equipo de Oficina | 14,265 | 13,559 | 4,720 | 4,509 |
| Equipo Informático | 21,745 | 22,262 | 6,920 | 7,572 |
| Propiedades y Equipo en arrendamiento | - | 384 | - | 79 |
| Derechos de Uso | 19,836 | 23,410 | 6,490 | 7,704 |
| TOTAL DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN | \$ 85,166 | \$ 85,824 | \$ 28,052 | \$ 29,007 |

El total de las depreciaciones y amortizaciones presentan una disminución total del 0.77% el cual equivalente a \$658, con respecto al mismo periodo inmediatamente anterior. Esta disminución, esta principalmente reflejada en los derechos de uso con una variación de \$3.574 esto se debe a la cancelaciones de contratos.

Por otro lado el concepto que ha mantenido su incremento son los programas y aplicaciones informativos, cuyo incremento puntal corresponde a \$3.494, esto debido a la necesidad de conectividad y mantener los programas y aplicativos actuales.

38. Otros – Diversos

A continuación se presenta un resumen de los gastos diversos:

| Gastos diversos | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Multas, sanciones litigios y demandas | \$ 12,372 | \$ 1,290 | \$ 3,939 | \$ 177 |
| Gastos de Viaje | 2,461 | 3,323 | 1,116 | 720 |
| Publicidad, propaganda y relaciones publicas temporales y otros | 14,680 | 13,027 | 5,316 | 3,315 |
| Activos no corrientes | 257,283 | 261,886 | 100,143 | 77,370 |
| Riesgo operativo | 2,562 | 2,092 | 436 | 640 |
| Procesamiento electrónico de datos | 2,862 | 1,828 | 1,298 | 913 |
| | 87,492 | 79,911 | 29,018 | 27,700 |
| TOTAL GASTOS DIVERSOS | \$ 379,712 | \$ 363,357 | \$ 141,266 | \$ 110,835 |

Respecto al año anterior, los gastos diversos presentan un incremento total del 4.5% correspondiente a \$16.355, respecto al periodo inmediatamente anterior. Dicho incremento esta principalmente concentrado en multas, sanciones y litigios, el cual corresponde a \$11.082, y obedece a la sanción impuesta por la DIAN al Banco, por la inspección realizada a la declaración de renta del año 2017, por valor de \$10.946, y el restante hace parte del incremento natural de los demás procesos en contra del Banco. Dicho rubro se reconoció contablemente en el mes de Julio de 2021.

Otro rubro que presenta incremento importante frente al año anterior es procesamiento de datos, cuyo incremento fue de \$7.581, concentrado principalmente a los gastos pagados por anticipado en transmisión de datos por valor de \$6.383; el valor restante de este incremento está reflejado en: explotación de equipos electrónicos, cuota de red canje nacional, servicios de canje internacional y provisión de proyectos globales SDA. Los demás rubros que presentan incremento son: riesgo operativo, activos no corrientes y publicidad, propaganda y relaciones públicas, por \$3.161.

Por otro lado, gastos de viaje y servicios de aseo, vigilancia, transporte, temporales y otros, presentan una disminución de \$5.465, correspondiente principalmente a programa de puntos en medios de pago.

39. Diferencia en cambio

A continuación se presenta el resumen de:

| Diferencia en cambio (Neta) | Por los períodos de nueve meses terminados en | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
| Ingresos operacionales utilidad en cambio | \$ 347,149 | \$ 523,183 | \$ 83,286 | \$ 154,901 |
| Gastos operacionales pérdida en cambio | (99,562) | (463,752) | 3,287 | (20,437) |
| Total diferencia en cambio (Neta) | \$ 247,587 | \$ 59,431 | \$ 86,573 | \$ 134,464 |

Al 30 de septiembre del 2021 la TRM aumentó 11.08% (380 pesos) en referencia al 31 de diciembre de 2020.

Para el cierre del tercer trimestre del año 2021 se registró una utilidad neta por \$247.587. Los activos a septiembre del 2021 reflejaron un aumento considerable del 152.97% equivalente a USD 953.133, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 21.97% equivalente a USD 57.851. Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el tercer trimestre de 2021 aumentaron en 441 millones USD y 380 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente al aumento en los activos e influenciado de igual forma por la fluctuación de la tasa de cambio durante dicho trimestre especialmente en el mes de julio que cerró la TRM en 3.867.88, e inclusive al cierre del tercer trimestre del año 2021.

Aún persiste la incertidumbre generada por la pandemia, generando volatilidad en las tasas.

Las posiciones de activos y pasivos para BBVA Colombia en millones de pesos por cada divisa son:

| Posición en moneda extranjera | 30 de septiembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Dólar Canadiense - CAD | - | (1) |
| Franco Suizo - CHF | (2) | (1) |
| Yuan Chino - CNY | (13) | (9) |
| Euro - EUR | (171) | (11) |
| Libra Esterlina - GBP | (3) | (1) |
| Yen - JPY | (5) | (2) |
| Peso Mexicano - MXN | (6) | (2) |
| Dólar Estadounidense - USD | (4,036) | (606) |
| Posición en moneda extranjera de activos | \$ (4,237) | \$ (633) |
| Dólar Canadiense - CAD | 1 | 1 |
| Euro - EUR | 13 | 5 |
| Dólar Estadounidense - USD | 1,938 | 586 |
| Posición en moneda extranjera de pasivos | \$ 1,952 | \$ 592 |
| TOTAL POSICION EN MONEDA EXTRANJERA | \$ (2,285) | \$ (41) |

Durante el año 2021 el Banco ha ejecutado operaciones 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 Banco.

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

40. Gasto por impuestos sobre la renta

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

- La tasa tributaria efectiva del banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 35% (período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de 17%).

El incremento de la tasa efectiva en 18 puntos porcentuales, se genera principalmente porque: a corte de septiembre de 2021, el banco determinó una menor tasa efectiva por concepto de ingresos no gravados por método de participación; frente al mismo trimestre del año 2020 cuya tasa efectiva fue representativamente mayor.

- La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue del 32% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 33%). La disminución de 1% no es representativa.

41. Utilidad por acción

A continuación se presenta el resumen de:

| Utilidad neta por acción | 30 de septiembre de 2021 | 30 de septiembre de 2020 | 3° Trimestre 2021 julio - septiembre | 3° Trimestre 2020 julio - septiembre |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Utilidad neta del período | \$ 627,575 | \$ 343,991 | \$ 200,270 | \$ 22,039 |
| Utilidad neta atribuible a intereses controlantes | 627,575 | 343,991 | 200,270 | 22,039 |
| de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales) | 14,387 | 14,387 | 14,387 | 14,387 |
| UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA EN PESOS | \$ 43.62 | \$ 23.91 | \$ 13.92 | \$ 1.53 |

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

Al 30 de septiembre de 2021 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor nominal de \$43.62 pesos cada una.

42. Partes relacionadas

Para efectos comparativos se revela que a septiembre 2021, BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: Utilidades por \$21.786 de BBVA Fiduciaria y \$2.025 de BBVA Valores; BBVA Banco reconoce Depósitos en cuentas de Ahorros y/o corrientes de \$23.403 de BBVA Fiduciaria y \$12.402 de BBVA Valores; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$93 por concepto de uso de red y \$35.068M por dividendos; finalmente en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra \$3.523 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos y Comisiones.

Para efectos comparativos se revela que al 30 de septiembre de 2021 BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI, con una cartera de créditos de \$12.187 y Depósitos por \$52.099 adicional a una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$15.162; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$13.874 producto de intereses de la cartera de créditos y gastos por \$395 por intereses generados por las cuentas de depósitos. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales \$152.

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$90, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Para efectos comparativos BBVA Colombia a septiembre 2021 se presenta un saldo de \$558.227 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$216.961 BBVA Hong Kong \$3.494 BBVA Bancomer \$216.961, un reconocimiento de Cuentas por cobrar \$14.358 y Cuentas por pagar \$22.677 producto de la liquidación de derivados de negociación, así mismo, Un Margin Call por valor \$903.232 a favor de BBVA Madrid; Adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$859. de comisiones y gastos por \$52.224 por concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$1.621.404 y en la parte Pasiva \$2.452.213.

Septiembre 2021 los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$ 204. Así mismo se registra viáticos por \$1.2.

La siguiente información se presenta para efectos comparativos: Al septiembre 2021 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$176.812, por lo anterior se incrementa proporcionalmente el gasto por concepto de rendimientos financieros para el Banco por \$9.082.

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

| 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 | Partes Relacionadas | | | | | | | Total |
|---|---------------------|--------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|-----------|
| | Controladora | Subsidiarias | Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe | Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora | Accionistas que sean beneficiarios reales del 10% | Miembros de Junta Directiva | Otras partes relacionadas | |
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | 189,113 | 400 | 26,286 | 246 | 860 | 6 | 78,221 | 295,131 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 106,018 | 3,523 | 715 | 874 | 52,224 | 189 | 131,587 | 295,131 |
| Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas | 950 | - | - | - | - | - | - | 950 |
| Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | 950 | 950 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,654,790 | - | - | - | - | - | - | 1,654,790 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | - | - | 746,133 | 0 | 903,232 | 0 | 5,424 | 1,654,790 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,719,673 | - | - | - | 1,621,404 | - | 9,127 | 4,350,204 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,630,532 | 35,809 | 39,692 | 1,381 | 2,452,213 | 24 | 190,553 | 4,350,204 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | - | - | - | - | 14,358 | - | 65 | 14,423 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 14,423 | - | - | - | - | - | - | 14,423 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 22,677 | 35,070 | - | - | 89,458 | - | 22,581 | 169,785 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 147,108 | - | - | - | 22,677 | - | - | 169,785 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 804,468 | - | - | - | - | - | - | 804,468 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | - | - | 148 | - | 418,759 | - | 385,561 | 804,468 |

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DICIEMBRE DE 2020

| 31 DE DICIEMBRE DE 2020 | Partes Relacionadas | | | | | | | Total |
|---|---------------------|--------------|---|--|---|-----------------------------|---------------------------|-----------|
| | Controladora | Subsidiarias | Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe | Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora | Accionistas que sean beneficiarios reales del 10% | Miembros de Junta Directiva | Otras partes relacionadas | |
| Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas | 189,405 | 425 | 36,675 | 407 | 3,057 | 16 | 93,740 | 323,724 |
| Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas | 134,319 | 4,654 | 1,574 | 1,673 | 46,756 | 448 | 134,300 | 323,724 |
| Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas | 1,402 | - | - | - | - | - | - | 1,402 |
| Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | 1,402 | 1,402 |
| Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,021,207 | - | - | - | - | - | - | 1,021,207 |
| Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas | - | - | 554,143 | 5,616 | 460,895 | 39 | 515 | 1,021,207 |
| Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 3,713,369 | - | - | - | 2,896,383 | - | 5,232 | 6,614,984 |
| Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | 2,901,615 | 35,358 | 50,322 | 1,249 | 3,425,634 | 80 | 200,727 | 6,614,984 |
| Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | - | - | - | - | 119,411 | - | 7 | 119,418 |
| Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas | 119,418 | - | - | - | - | - | - | 119,418 |
| Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas | 39,880 | 96 | - | - | - | - | - | 39,976 |
| Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas | 96 | - | - | - | 39,880 | - | - | 39,976 |
| Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas | 1,042,605 | - | - | - | - | - | - | 1,042,605 |
| Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas | - | - | 150 | - | 586,073 | - | 456,382 | 1,042,605 |

43. Hechos posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2021 a la fecha, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

44. Hechos significativos

Los sucesos y transacciones más significativas para el Banco durante los nueve meses del año en curso son:

- El día 26 de marzo de 2021 se llevó a cabo la Asamblea general de Accionistas, con el fin de aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y el proyecto de distribución de utilidades, en donde se estableció distribuir a los inversionistas del Banco \$234.807, pagaderos en dos cuotas iguales los días 03 de junio y 08 de octubre del año 2021.
- Se reconocieron los dividendos que serán pagaderos durante el año de las participaciones que posee el Banco en Credibanco y Bolsa de Valores de Colombia por \$5.647.
- El Banco desde el mes de octubre de 2020 fue objeto de investigación por la declaración de renta del año gravable 2017, con inspección tributaria, que culminó el 09-07-2021.

El 9 de julio de 2021 se concluyó el proceso donde la mencionada entidad rechaza al Banco la suma \$18.500, suma que corresponde a gasto por provisiones y condonaciones de cartera de créditos. Posteriormente, La DIAN debe emitir emplazamiento para corregir, el cual fue atendido por la Entidad el pasado mes de agosto de 2021, corrigiendo la declaración del año gravable 2017 y realizando los pagos derivados de la actuación de la DIAN.

- El Banco ha otorgado beneficios con base en las circulares externas 007/20 y 022/20 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la COVID-19. Al cierre de septiembre de 2021 la cartera activa y que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 56,596 operaciones por \$5,281,032 de capital; cartera de consumo 268,386 operaciones por \$3,297,942 de capital; cartera comercial 10,107 operaciones por \$2,436,615 de capital, para un total de 335,089 operaciones por \$11,015,589 de pesos, para el cierre de septiembre de 2021 el 1.16% de las operaciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

El Banco tiene asignado a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de septiembre de 2021 un total de \$1,346,371 en provisiones individuales de cartera de crédito y \$42,013 de provisión general de intereses, en cumplimiento a lo indicado en la circular externa 022/20 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y en el capítulo II de la Circular Externa 100/95. Adicionalmente las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de septiembre de 2021 en la cartera comercial se tienen 6,832 operaciones por \$960,583 de capital, para la cartera de consumo 118 operaciones por

\$1,458 de capital, para un total de 6,950 operaciones y un capital de \$962,041 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por \$20,007.

- El BBVA ha desplegado la implementación de la circular externa 022 de 2020 y 039 de 2020, en lo que se refiere al PAD (Programa de Acompañamiento a Deudores) a partir del 1 de Agosto de 2020, en la cual buscó contactar a aquellos clientes que requirieron una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros. El 31 de agosto de 2021 finalizó el PAD y se aplican satisfactoriamente las últimas ayudas.

El Banco dispuso sus canales digitales para la recepción de las solicitudes del PAD, adicionalmente, el Plan Emerge apoyó la gestión de contacto de los clientes a través de la red de oficinas y Agencias externas, en pro de concretar la solución más acorde para cada cliente de acuerdo a su situación financiera.

Hemos establecido KPIs que nos permiten monitorear y controlar el nivel de solicitudes, asignación, contactabilidad y nivel de aceptación de soluciones estructurales PAD.

Al 30 de septiembre (ya con el PAD finalizado) hemos aplicado en particulares y pymes \$4.250 y en Empresas \$747 como PAD a los clientes de BBVA.

Con la finalización del PAD, continúa vigente la circular externa 026 de 2017, la cual regula y define los modificados y reestructuraciones.

En atención a esto se creó el Plan Emerge el cual con esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior implica gestionar clientes ya sea de cartera al día o en impagos.

Los objetivos de este plan son los siguientes:

- ✓ Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- ✓ Proteger el portafolio del banco.
- ✓ Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- ✓ Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- ✓ Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

El plan se ejecutó en tres fases, a continuación se detallan:

- ✓ **Diagnóstico:** En esta etapa se identificaron los sectores vulnerables, se dimensionó la nueva estructura de atención al cliente y se cuantificó el impacto económico.
- ✓ **Estrategia:** Nuevas acciones comerciales incluyendo la definición de circuitos y protocolos de atención, a su vez se estableció la medición e incentivación de acuerdo a los objetivos presupuestales. Se determinaron las prioridades de gestión según importe, fechas de vencimiento de las obligaciones, segmentos de clientes y el sector económico del cliente. El capital humano involucrado en el plan se configuró de acuerdo al perfil, skills y funciones que desempeña en la organización.

- ✓ **Implementación:** El plan inició con la puesta en marcha de las definiciones consideradas en los protocolos de atención y canales. Para mantener una eficiencia en nuestros procesos se realiza un seguimiento periódico en los resultados de la gestión realizada.

En el mes de agosto de 2021 el Plan emerge presenta un redimensionamiento y por lo cual en el segmento de particulares se disminuye en un 60% la cantidad de Ejecutivos de anticipación al riesgo y para las bancas especializadas, tales como, Pyme, Wealth y Personal & Premium, se disminuye la asignación en un 80%.

La gestión de cartera regresa a la modalidad pre-pandemia, con lo cual, se reactiva en su totalidad la gestión preventiva (-7 a 0 días de impago) de manera virtual y en la cartera impagada, continúan tanto canales externos como Ejecutivos de anticipación al riesgo con la gestión de cobro y normalización.

COMENTARIOS DE LA GERENCIA (Información no revisada de la página 90 a 118)

Entorno Económico

Entorno macroeconómico de la economía colombiana

El crecimiento mundial seguirá recuperándose de la crisis pandémica, aunque a un ritmo algo más lento de lo previsto anteriormente. La recuperación seguirá estando respaldada por los avances en la vacunación (lo que significa que las próximas oleadas de infecciones tendrán un impacto económico menor) y por las políticas económicas expansivas, al menos en las economías del G3. Sin embargo, algunas perturbaciones negativas de la oferta, como los cuellos de botella en la producción y el aumento de los precios de la energía, que han frenado la actividad económica en los últimos meses, probablemente seguirán pesando sobre el crecimiento en los próximos trimestres. En este contexto, esperamos que el PIB crezca un 5,9% este año y un 4,7% el próximo en EE.UU., un 8,0% en 2021 y un 5,2% en 2022 en China y un 5,2% en 2021 y un 4,6% en 2022 en la zona euro. En los mercados emergentes, también es probable que la recuperación continúe a un ritmo más lento en el futuro, en un contexto de retraso en la vacunación, un menor margen para el estímulo político en comparación con los países desarrollados y unos precios de las materias primas favorables.

Las perturbaciones de la oferta que están afectando a la actividad también están impulsando la inflación. Se espera que sigan alimentando los precios en lo que queda de 2021 y el primer semestre de 2022. En consonancia con esta opinión, las previsiones de inflación se han revisado ampliamente al alza. Se espera que la inflación del IPC alcance el 5,4% en el 4T21 y el 2,9% en el 4T22 en EE.UU., el 3,5% en el 4T21 y el 1,4% en el 4T22 en la Eurozona, y el 3,1% en el 4T21 y el 2,4% en el 4T22 en China. La disminución de los efectos de los choques de la oferta a partir de mediados de 2022 allanará el camino para presiones de precios menos significativas, pero la inflación seguirá siendo más alta que en la década anterior de cara al futuro.

Los cuellos de botella de la oferta y los precios de la energía se deben a una serie de factores, entre ellos: i) la fuerza relativa de la demanda, principalmente tras la reapertura de la actividad; ii) la rigidez de la oferta, también como consecuencia del impacto de la reciente expansión de la variante Delta; iii) la mayor demanda de bienes en relación con los servicios; iv) las perturbaciones meteorológicas; v) las políticas de transición energética; vi) el proteccionismo; vii) las tensiones geopolíticas. Estos factores podrían seguir limitando la actividad y alimentando la inflación hasta mediados de 2022.

En cuanto a las políticas económicas, en EE.UU. se prevé que la Fed inicie el *tapering* en el 4T21 y anuncie la primera subida de tipos en el 4T22, algo antes de lo previsto, y se espera que la política fiscal siga siendo expansiva a pesar de la incertidumbre sobre el próximo paquete fiscal, que aún se está negociando. En Europa, es probable que el BCE mantenga el tono expansivo durante un largo periodo de tiempo, mientras que el NGEU y otras medidas fiscales apoyarán la recuperación. En China, es probable que se anuncien nuevas medidas monetarias y fiscales para contrarrestar los efectos del endurecimiento de la normativa (que ha generado turbulencias en los mercados financieros e inmobiliarios) y la escasez de oferta. Los mercados

emergentes tendrán menos margen para mantener las políticas de estímulo: muchos bancos centrales ya están endureciendo sus políticas monetarias dadas las continuas presiones inflacionistas y la preocupación por la salida de la Fed. En este contexto, el dólar seguirá siendo más fuerte de lo esperado.

En Colombia, el PIB del segundo trimestre creció 17,6% interanual. La baja base estadística impulsó el resultado, pero también se mantuvo la capacidad de recuperación en el margen pese a los problemas logísticos derivados de las protestas. El PIB cayó 2,4% inter-trimestral, con resultados negativos en abril y mayo, meses en que se dieron protestas y se establecieron algunos confinamientos sanitarios, pero la actividad presentó un fuerte repunte en junio.

La demanda interna fue la base de la explicación del resultado, con un crecimiento de 23% anual y una contribución de 24,4 puntos porcentuales (pp.) a la variación total del PIB. Mientras tanto, la demanda externa aportó negativamente al PIB (-6,8 pp.) por el mejor balance de las importaciones sobre las exportaciones. En la demanda interna, la inversión fija tuvo la mejor dinámica (+32% anual), gracias al impulso de la inversión en maquinaria y equipo (+58,7%) y vivienda (+29,4%). El consumo final creció 21,8% anual, con una aceleración importante del consumo privado (25% anual y +2,2% inter-trimestral) y un destacable resultado del consumo público (9,9%). Este último está impulsado por los gastos en salud pública asociados a las vacunas. Además, entre las 12 grandes ramas de actividad, siete sectores ya sobrepasaron el nivel de producción de antes de la pandemia. Los cinco sectores que aún no lograron superar el nivel pre-pandémico sostuvieron una dinámica sobresaliente.

Los datos conocidos en el tercer trimestre muestran que la fortaleza de la actividad económica se mantuvo, todavía impulsada por el consumo privado, pero con un rebote importante de la inversión fija. En el primer caso, la confianza de los consumidores volvió a niveles que no se veían desde antes de la pandemia, mientras que las expectativas sobre el futuro son tan optimistas como las que se presentaban en 2018, un año en que se empezaba a forjar la recuperación económica del país, luego de los menores precios petroleros y el choque inflacionario de 2016. Además, se mantuvieron buenos niveles de ventas de autos y, según nuestros indicadores de seguimiento en tiempo real del consumo, los hogares aumentaron el gasto en bienes y servicios.

En el segundo caso, las importaciones tuvieron un impulso importante desde las compras externas de materias primas y bienes de capital, las cuales se relacionan con una actividad más acelerada en los sectores productivos nacionales. Estos últimos han venido incrementando el ritmo de producción para responder a la demanda creciente (interna y externa) y para la recomposición de los inventarios. Estos últimos, durante el primer semestre del año, se redujeron notablemente gracias a una mayor fortaleza de la demanda que de la oferta, la cual estuvo afectada por factores logísticos y los costos de algunas materias primas con cuellos de botella internacionales.

Por otra parte, al cierre del tercer trimestre, la inflación se ubicó en 4,51%, acelerándose por séptimo mes consecutivo. Los alimentos, que presionaron al alza, principalmente por las afectaciones logísticas en medio de las protestas previas, vienen moderando su presión alcista, pero se mantienen en niveles altos. Al contrario, la inflación sin alimentos se mantiene baja, en 2,54% anual y se desaceleró por primera vez en ocho meses, aunque más por un factor específico (relacionado con los descuentos y gratuidades en algunas matrículas

universitarias). La canasta de bienes transables mantiene su tendencia al alza, ubicándose en 2,93% en términos anuales por un mayor traspaso generalizado de la devaluación del tipo de cambio sobre los precios.

En los próximos meses, los alimentos continuarán desacelerándose pero se mantendrán en niveles altos. Al mismo tiempo seguiremos viendo presiones en los rubros importados, porque el tipo de cambio, los energéticos y los insumos se mantendrán elevados, y en la producción nacional, por las presiones de la demanda y el crecimiento menos intenso que está teniendo la oferta interna. Sin embargo, la realización de los días sin IVA en el cuarto trimestre de 2021 podría generar un alivio transitorio sobre la inflación, que se devolverá al inicio del próximo año.

Con esto, la inflación cerrará 2021 muy cerca del 4,8%, pero se acelerará en el primer trimestre del próximo año, debido al ajuste estacional de ciertas tarifas que dependen de la inflación del año inmediatamente anterior y del incremento del salario mínimo. Luego, especialmente a partir de mediados del próximo año, la presión inflacionaria empezará a ceder conforme la demanda interna se desacelera por el menor consumo de bienes, en favor del gasto en servicios, la oferta logre mejorar sus niveles de producción, el tipo de cambio se aprecie y los cuellos de botella externos empiecen a disiparse. Con esto, en 2022, la inflación total terminará en 3,8% anual.

Las presiones inflacionarias y la fortaleza de la demanda interna, principalmente impulsada por el consumo privado y que ha llevado a una ampliación del déficit externo, determinaron el inicio del ciclo de incrementos de la tasa de política monetaria en septiembre. El primer incremento fue de 25 puntos básicos, de 1,75% a 2,00%, pero los factores subyacentes y la división interna en la Junta del BanRep, con tres miembros (de siete) abogando por un incremento de 50 pb., hacen prever que el ritmo de aumentos de la tasa podría ser mayor en algunas de las próximas reuniones del Banco Central. En efecto, estimamos que la tasa de interés termine este año en 3,00%, como resultados de dos incrementos de 50 pb. en las dos reuniones de política monetaria que serán decisorias en el cuarto trimestre de 2021. Luego, en 2022, la tasa de interés podría incrementarse otros 150 pb., hasta 4,50%, con un mayor ritmo de aumentos en el primer semestre del año (100pb.), pues la inflación y las presiones externas sobre los precios empiezan a ceder desde entonces. Pese a estos incrementos, la tasa de política monetaria seguirá siendo expansiva para la actividad económica hasta finales de 2022, cuando se ubicará en las vecindades de la neutralidad (deflactada con la inflación sin alimentos esperada doce meses después).

Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 9,11% a julio de 2021; mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 24,36%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,17%, la cual presentó una variación de -10pbs frente al mismo periodo del año 2020.

La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 14,24%. Esta presentó una variación de -4pbs al comparar con el mismo mes de 2020. La cuota de mercado de la Cartera de Empresas, se

situó en 6,83% y disminuyó 8pbs con respecto al mismo periodo del año anterior, conservando la 5ta posición en el mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes BBVA se situó en el mes de enero de 2021 en la 4ta posición en el mercado con una cuota de 10,67%, la cual presentó una variación de -85pbs frente al mismo periodo de 2020. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de +4pbs y se ubicó en la 3ra posición en el mercado con una cuota de 10,95%. Ahorros registró una disminución en su cuota de 93pbs y se posicionó en el 4to lugar con cuota de 9,90%. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 12,34% y presentó una disminución de -83pbs ubicándose en la 4ta posición en el mercado.

Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el tercer trimestre del año 2021, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el tercer trimestre de 2021, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Superintendencia Financiera de Colombia:

1. Circular Conjunta 001 emitida junto con la Agencia Nacional Colombia Compra Eficiente. Establece que las Entidades Financieras deberán ajustar los procedimientos actualmente existentes para facilitar la confirmación (del origen, características y elementos relevantes) de las garantías bancarias, los contratos de seguro de cumplimiento y los patrimonios autónomos otorgados como garantías. Deben ser expedidos a través de documentos electrónicos integrales con valor legal y técnicamente asegurados mediante firmado digital y estampado cronológico, además de poseer mecanismos que permitan la verificación en línea, por Internet o a través de aplicaciones móviles.
2. Circular Externa 013. Establece, respecto del segundo semestre de 2021, el valor de la contribución que las Entidades Vigiladas deben pagar a la Superintendencia Financiera. El monto respectivo se obtiene de aplicar el factor de 0.00012595, sobre el valor de los activos registrados por cada una de las entidades vigiladas sujetas a contribución, con corte a diciembre 31 de 2020.
3. Circular Externa 015. Con respecto a los procesos de inscripción temporal de valores, imparte instrucciones sobre el prospecto y reporte de información. El prospecto debe incluir la información que resulte necesaria para que los inversionistas puedan formarse una opinión acerca de: (i) los requisitos necesarios para hacerse parte del proceso de adquisición de valores, (ii) las condiciones y

características del valor que se ofrece y de la oferta, (iii) entre otros. Define el mecanismo de transmisión de la información financiera por parte de los emisores de valores respectivos.

4. Circular Externa 016. Establece los lineamientos aplicables en el espacio controlado de prueba para actividades de innovación financiera. Lo anterior en relación con los requisitos para ingresar al espacio de prueba temporal, el procedimiento para la evaluación de las solicitudes para obtener el certificado de operación temporal (COT), la evaluación de los resultados de la prueba temporal, las causales objetivas de revocatoria del COT, entre otros.
5. Circular Externa 017. Imparte instrucciones en relación con el procedimiento de conocimiento del cliente. Incluye en la Circular Básica Jurídica lo establecido en el Decreto 830 de 2021 sobre personas expuestas políticamente (PEP). Busca reconocer la naturaleza, las características y el perfil de riesgo en determinados productos ofrecidos por las entidades vigiladas, fomentar la inclusión financiera y actualizar ciertos procedimientos de conformidad a estándares internacionales.
6. Circular Externa 018. Establece el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) integrando la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país. Incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles, umbrales y/o límites que le permiten a la entidad: (i) establecer y fomentar una cultura de riesgo; (ii) diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución; (iii) entre otros.
7. Carta Circular 40. Respecto de la transición de la tasa Libor, establece que las entidades vigiladas que mantienen operaciones con dicha tasa deberán continuar avanzando en la ejecución de la planificación tecnológica, operativa, financiera y jurídica para mitigar los impactos que podrían derivarse del proceso de transición. Indica las expectativas de la Superintendencia frente al avance de los planes respectivos en el segundo semestre de 2021.
8. Carta Circular 44. Indica que las entidades vigiladas deben abstenerse de solicitar la apostilla o legalización de documentos reconocidos por los Cónsules Colombianos o autenticados ante dichos funcionarios; de igual forma deben abstenerse de solicitar documentos originales reconocidos o expedidos por los Cónsules, evento en el cual deben consultar la herramienta desarrollada por el Ministerio de Relaciones Exteriores, denominada Sistema Integral de Trámites al Ciudadano (SITAC).
9. Carta Circular 45. Establece, para el tercer trimestre de 2021, el valor de las inversiones que los establecimientos de crédito deben realizar en Títulos de Desarrollo Agropecuario (Clases A y B).
10. Carta Circular 46. Teniendo en cuenta que la URF está trabajando en un proyecto regulatorio que pretende fortalecer el marco de los límites de grandes exposiciones, se requiere información financiera de las entidades vigiladas. La base de reporte debe ser a nivel individual y consolidado con fecha de corte marzo 31 de 2021.

11. Carta Circular 55. Informa sobre el plan de acompañamiento técnico dirigido a las entidades vigiladas para la puesta en funcionamiento del aplicativo Smartsupervision. Con este proyecto se estandarizará la estructura de clasificación de los motivos generales de quejas por producto y se implementará un desarrollo tecnológico que permita contar con información oportuna de la gestión de las quejas interpuestas por los consumidores financieros.
12. Resolución 918. Liquidación del valor de la contribución que por el año 2021 deben pagar las entidades y valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores (RNAMV). El pago de la contribución respectiva solo podrá efectuarse ingresando a la página web: www.superfinanciera.gov.co, a través del sistema PSE – Pagos en Línea.
13. Resolución 1094. Certifica los porcentajes de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tasa de cambio, para efectos de la proyección de los intereses y del saldo de la deuda de los entes territoriales. Lo anterior teniendo en cuenta que, de acuerdo a la Ley 358 de 1997, ninguna entidad territorial podrá (sin autorización del Ministerio de Hacienda) contratar nuevas operaciones de crédito público cuando su relación intereses/ahorro operacional o su relación saldo de la deuda/ingresos corrientes superen ciertos porcentajes.

Banco de la República:

1. La Junta Directiva del Banco de la República decidió por unanimidad, en su reunión del 30 de septiembre, iniciar un proceso de normalización de la política monetaria. Con este propósito, incrementó la tasa de interés de intervención de política monetaria (pasando de 1,75% a 2%). Es importante resaltar que desde la última semana de septiembre de 2020 se había mantenido la tasa respectiva en 1,75%.

Congreso de la República + Sanción Presidencial:

1. Ley 2096. Promueve e incentiva el uso de tapabocas inclusivos y/o demás elementos transparentes con el fin de permitir y garantizar la comunicación de personas con discapacidad auditiva. Esta medida será obligatoria en los casos en que por razones sanitarias las autoridades competentes establezcan el uso de tapabocas o mascarillas de protección. Aplica a todas las entidades de los sectores público, privado y mixto que, con ocasión al cumplimiento de su misión institucional, presten servicio de atención al público.
2. Ley 2097. Crea el Registro de Deudores Alimentarios Morosos (Redam), como mecanismo de control al incumplimiento de las obligaciones alimentarias. Cuando el deudor alimentario solicite un crédito o la renovación de un crédito ante una entidad bancaria o de financiamiento, se exigirá el certificado del Registro de Deudores Alimentarios Morosos.

3. Ley 2101. Establece de manera gradual la reducción de la jornada laboral semanal, lo anterior sin disminuir el salario ni afectar los derechos adquiridos y garantías de los trabajadores. Después del quinto año de vigencia de la Ley se establece una jornada de 42 horas semanales.
4. Ley 2111. Modifica el Código Penal y el Código de Procedimiento Penal en relación con los delitos contra los recursos naturales y el medio ambiente. Entre los delitos que tipifica se encuentran: (i) promoción y financiación de la deforestación, (ii) financiación de invasión a áreas de especial importancia ecológica, (iii) financiación de la apropiación ilegal de los baldíos de la Nación, (iv) entre otros.
5. Ley 2114. Amplia a dos semanas la licencia de paternidad remunerada. Procede por los hijos nacidos del cónyuge o de la compañera permanente, así como para el padre adoptante. Con el cumplimiento de ciertos requisitos, los padres podrán distribuir libremente entre sí las últimas seis semanas de la licencia de la madre.
6. Ley 2117. Establece medidas para fortalecer y promover la igualdad de la mujer en sectores económicos donde históricamente han tenido poca participación, (intermediación financiera, agropecuario, transporte, entre otros). Una de las medidas corresponde a programas de formación diseñados y promovidos por el Gobierno Nacional.
7. Ley 2121. Crea el régimen de trabajo remoto. Es una forma de ejecución del contrato de trabajo en la cual toda la relación laboral se debe realizar de manera remota, mediante la utilización de tecnologías de la información y las telecomunicaciones. El empleador deberá poner a disposición del trabajador remoto: las herramientas tecnológicas, instrumentos, equipos, conexiones, programas, valor de la energía e internet y/o telefonía, así como cubrir los costos de los desplazamientos ordenados por él.
8. Ley 2136. Establece lineamientos de la Política Integral Migratoria del Estado Colombiano (PIM). El Gobierno Nacional promoverá acciones tendientes a permitir el acceso de la población migrante (con estatus regular en el país) a los productos y servicios financieros a través de: la sensibilización de las entidades financieras, el intercambio eficiente de información entre entidades públicas y privadas para facilitar la debida identificación de los migrantes ante las entidades financieras, las demás que el Gobierno defina para permitir la inclusión financiera.
9. Ley 2141. Se prohíbe el despido de todo trabajador cuya cónyuge, pareja o compañera permanente no tenga un empleo formal y se encuentre en estado de embarazo o dentro de las dieciocho (18) semanas posteriores al parto.
10. Ley 2155. Ley de inversión social mediante la cual se adoptan un conjunto de medidas de política fiscal que operan de manera articulada. Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos 2022 – 2025. Respecto de las operaciones de factoring, los Bancos podrán inscribirse en el RADIAN y con ello posibilitar la negociación de las facturas electrónicas, sin que se conviertan en facturadores electrónicos.

Gobierno Nacional:

1. Decreto 688 del Ministerio del Trabajo. Establece el programa de apoyo para la generación de empleo para jóvenes. Al igual que otros programas de apoyo, la postulación se realiza a través de las Entidades Financieras con posterior verificación de la UGPP. Otorgará a los aportantes que realicen contrataciones o vinculaciones en la vigencia 2021, un aporte mensual por los trabajadores adicionales entre los 18 y 28 años de edad.
2. Decreto 830 del Departamento Administrativo de Presidencia de la República. Modifica el régimen de las Personas Expuestas Políticamente (PEP). Establece un plazo para que el Departamento Administrativo de la Función Pública indique los servidores públicos considerados PEP. Los sujetos obligados a implementar medidas de prevención de riesgo de lavado de activos - financiación del terrorismo, sistemas de administración de riesgos y los sujetos de reporte a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), tendrán un plazo de tres meses, contados a partir de la publicación de la lista de Personas (PEP), para implementar este Decreto.
3. Decreto 890 del Ministerio de Comercio. Establece que cualquier empresa afectada por las causas que motivaron la declaratoria del Estado de Emergencia (conforme al Decreto 417 del 17 de marzo de 2020), que suscriba un acuerdo de reorganización y que de conformidad con su régimen legal tenga capacidad para hacerlo, podrá convertir sus créditos en bonos de riesgo (sean estos ordinarios o convertibles) siempre y cuando dicha emisión quede contenida en el respectivo acuerdo de reorganización o en una reforma al mismo cuando no se hubiese contemplado inicialmente.
4. Decreto 938 del Ministerio de Comercio. Modifica las normas contables de información financiera respecto de los miembros del Grupo 1 (en el cual se encuentran los Emisores de Valores). Las modificaciones se relacionan con: (i) clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, (ii) propiedades planta y equipo, (iii) reforma de la tasa de interés de referencia, (iv) contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato, (v) entre otros.
5. Decreto 1026 del Ministerio del Interior. Mantiene en todo el territorio nacional (desde el 1° de septiembre hasta el 1° de diciembre) la fase de aislamiento selectivo, distanciamiento individual responsable y reactivación económica segura. Todas las personas que permanezcan en el territorio nacional deberán cumplir con los protocolos de bioseguridad expedidos por el Ministerio de Salud, con las instrucciones impartidas por los diferentes Ministerios y entidades del orden nacional.
6. Decreto 1084 del Ministerio de Hacienda. Modifica las normas aplicables a las instituciones financieras que actúen como tomadoras de seguros por cuenta de sus deudores. Por ejemplo, establece que se deberá suministrar al deudor al inicio del crédito o leasing (y de forma periódica), información sobre el monto asegurado, las coberturas que incluye la póliza y los costos asociados al seguro contratado. Indica que el deudor puede contratar con una aseguradora distinta a la seleccionada por la institución financiera, presentando una póliza que cumpla con las condiciones fijadas por la institución financiera.

7. Resolución 1315 del Ministerio de Salud. Prorroga, hasta el 30 de noviembre de 2021, la emergencia sanitaria en todo el territorio nacional. Como consecuencia de esta prórroga, se extiende la vigencia de los Decretos Legislativos que se encuentran supeditados a la vigencia de la emergencia sanitaria. Se deben mantener las medidas de autocuidado y bioseguridad que establezca el Ministerio de Salud.
8. Manuales Operativos de los Programas PAP y PAEF expedidos por el Ministerio de Hacienda. Establecen el proceso que deberán surtir las Entidades Financieras y la UGPP para la subsanación de ciertos errores operativos. La UGPP en el marco de sus competencias, y facultadas otorgadas por la normatividad del Programa, remitirá a las entidades financieras los conceptos de conformidad derivados de los procesos de auditoría respectivos.

Otras Autoridades:

1. Circular 018 de la Procuraduría General de la República. En relación con el cumplimiento de la Ley 1712 de 2014, sobre transparencia y acceso a la información pública Nacional, establece: (i) vigencia y tiempos de implementación de los estándares, directrices y requisitos definidos por el Ministerio de Tecnologías de la Información; (ii) forma en que la Procuraduría realiza actividades preventivas al respecto; (iii) herramientas de seguimiento y vigilancia. Entre los sujetos obligados al cumplimiento de esta Ley se encuentran las entidades que administren fondos o recursos de naturaleza u origen público.
2. Resolución 858 de la Administradora de recursos del Sistema general de seguridad social en salud (ADRES). Establece las especificaciones técnicas y operativas relativas al reporte de información y movimientos financieros de las cuentas maestras de recaudo y pago. Define las estructuras de reporte de información de los movimientos en las cuentas maestras de recaudo de las EPS y EOC del régimen contributivo y de pagos de las EPS (del régimen contributivo y subsidiado), adopta los anexos técnicos necesarios para el efecto.
3. Resolución 055 de la DIAN. Respecto de garantías aduaneras (globales y específicas), precisa los procedimientos, trámites, requisitos y términos respectivos.
4. Circular Externa 011 de la Superintendencia de Sociedades. Establece instrucciones y recomendaciones administrativas relacionadas con la promoción de los Programas de Transparencia y Ética Empresarial, así como de los mecanismos internos de auditoría, anticorrupción y prevención del soborno transnacional y la corrupción.
5. Manual Guía No. 25 del Autorregulador del Mercado de Valores. Con el objetivo de brindar herramientas que propendan por la protección de los inversionistas y la integridad del mercado, establece recomendaciones para la identificación y prevención de esquemas de defraudación. Recoge las principales características de los esquemas de defraudación analizados con el fin de contribuir a su prevención, brindar elementos que permitan a las entidades fortalecer sus mecanismos de control, promover la transparencia e integridad del mercado y fomentar la protección a los inversionistas.

Productos, servicios y distribución

La estrategia de BBVA Colombia se fundamenta en un enfoque de gestión por segmentos de negocio, que le permite desarrollar productos y servicios financieros de acuerdo con las características y necesidades de cada segmento, como se relaciona a continuación.

Segmento Pymes, Empresas e Instituciones

Durante el tercer trimestre en el segmento de Enterprises se realizaron diferentes acciones encaminadas al cumplimiento de nuestros KPIs. Para esto la transaccionalidad fue la protagonista.

Para la Banca Pyme se entregaron 9.636 clientes potenciales en las campañas Enamórate de Net cash acompañado con 2 ofertas especiales en precios. La Oferta transaccional Vinculante donde se marcaron 272 clientes con tarifas especiales para tener mayor transaccionalidad. Oferta Impulso Target en la cual se marcaron 309 para crecer en el indicador.

Se realizaron campañas adicionales como conquista Pyme en la cual se contó con un total de 493 preaprobados por un valor de \$195mM, 4.600 preofertados por \$645mM y el análisis por parte del área de riesgos a más de 8.000 clientes preseleccionados, logrando un resultado de más de \$70mM en facturación.

Adicionalmente se entregó para la gestión de la banca más de 20M registros de clientes potenciales para vinculación.

En banca de empresas, se inició un plan de crecimiento en cartera con clientes que presentan baja cuota de mercado con BBVA y un potencial de negocio relevante, esta iniciativa se ha trabajado en sinergia con el área de riesgo de crédito y al cierre de septiembre se logró incrementar los saldos medios de inversión en \$314 mil millones de pesos. Complementando el impulso al KPI de cartera, se lanzó un producto en moneda extranjera dirigido a clientes de la cadena del sector agroindustrial logrando desembolsos por \$74 millones de dólares.

Se dio continuidad a la ejecución de acciones comerciales en productos del activo en banca de empresas. En leasing se gestionaron clientes con operaciones susceptibles para retanqueo e identificación de inversiones de CAPEX. En factoring se gestionaron clientes potenciales para nuevos convenios de confirming, donde al cierre del tercer trimestre se lograron cerrar 3 nuevos convenios del listado cerrado.

Se trabajó en el programa de Cross border, donde con el apoyo de holding, se actualizaron los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia, con el fin de facilitar la atención de sus necesidades financieras. Se crearon planes de crecimiento bilateral con los países más importantes para el negocio Cross Border, fortaleciendo la sinergia entre bancos del grupo.

Respecto a las acciones comerciales transaccionales, durante el tercer trimestre se realizaron campañas exclusivas por cada banca, impulsando los KPI's de Target y ETE, así como el aumento de activación de net cash, PSE con nuestro aliado Openpay, recaudo en canales alternos y la Adquierecia.

En el trimestre se marcaron 54 clientes. Así mismo para Banca Gobierno se lanzó una base de Municipios con presencia de corresponsal bancario para vincular nuevos convenios de recaudo de impuestos, a la fecha se encuentra en implementación 6 municipios.

Corporate and Investment Banking

CIB, Corporate and Investment Banking, es la banca encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras del país, ofreciendo además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor agregado, soluciones diferenciadoras e integrales, que han posicionado al BBVA como un aliado estratégico para nuestros clientes en la consecución de sus objetivos de inversión tanto en el mercado local como en mercados internacionales, apoyándonos igualmente en nuestro reconocimiento como el banco internacional más grande del país.

Los resultados de la banca corporativa han estado presionados dado un ambiente comercial bastante retador, donde todo el sector financiero, nacional como internacional, compite por los mismo deals vía precio, afectando la rentabilidad de las operaciones. El inicio del año 2021 estuvo condicionado por nuevas cuarentenas y cierres generalizados en la economía como consecuencia de la segunda ola del coronavirus que impactaron negativamente la confianza de los consumidores y frenaron el ritmo de la reactivación económica. Una mayor lentitud en la recuperación de la actividad económica se tradujo en menor actividad para el sistema financiero tanto en la actividad cotidiana de los clientes como en sus necesidades específicas vinculadas a sus planes de inversión que generaron un primer trimestre con grandes desafíos para la banca.

En línea con el objetivo del CIB de ser aún más relevante para los clientes, se adoptó desde el año pasado una estrategia con 3 pilares estratégicos para continuar haciendo frente a la crisis originada por la pandemia. La estrategia está orientada a buscar sinergias con las diferentes bancas en temas de nóminas, libranzas y ventas digitales, con el objetivo de profundizar estos productos en los clientes corporativos. Así mismo, en línea con el objetivo del BBVA de ser una organización data driven, la estrategia se enfoca en un robusto análisis de la información disponible de los clientes que permita realizar ofertas proactivas y anticiparnos a las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo soluciones rápidas, sencillas, integrales e innovadoras.

Para el 2021 desde CIB estamos apoyando y buscando oportunidades que les permitan a las empresas migrar hacia un futuro más sostenible en términos ambientales y de bienestar social, labor que iniciamos desde el año pasado y que profundizaremos durante el año en curso. Un hito para destacar sobre este punto, es el acuerdo de financiación de largo plazo que se firmó entre BBVA y Cementos Argos, de un crédito sostenible en formato ESG Linked por 160.000 millones de pesos, donde la tasa de interés estará ligada al desempeño de la compañía en aspectos medioambientales, sociales y de buen gobierno. Esta operación se convierte en la primera de este tipo en Colombia, así como la única, hasta la fecha, vinculada al desempeño en sostenibilidad entre las empresas del Grupo Empresarial Argos. El objetivo de este tipo de financiación es promover el compromiso con la gestión de la sostenibilidad y el cumplimiento de prácticas social y ambientalmente responsables que permitan asegurar la construcción de un futuro más verde.

Métodos de distribución

Al cierre de diciembre de 2020, BBVA Colombia cuenta con 400 oficinas, de las cuales 3 pertenecen a la Banca Corporativa, 13 a la Banca de Empresas, 14 a la Banca de Gobierno y 10 a la Banca Personal.

Adicionalmente, el Banco tiene una red de 1.326 Cajeros Automáticos y un equipo de trabajo, que junto con la inversión en infraestructura y tecnología conforman la estrategia omni-canal del Banco.

Venta Digital

Apoyando la estrategia de digitalización del Banco y con los clientes como centro del negocio, el Banco ha enfocado sus esfuerzos hacia el aumento de la base de clientes digitales.

Objetivos y estrategias

La transformación en BBVA

El grupo BBVA estableció un nuevo propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Con este propósito el grupo busca ayudar a cumplir los objetivos vitales de los clientes, ser un motor de oportunidades y tener un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas. Para lograr lo anterior el Banco ha establecido seis prioridades estratégicas que le ayudarán a cumplir con esta nueva visión:

1. Mejorar la salud financiera de nuestros clientes
2. Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible
3. Crecer en clientes
4. Buscar la excelencia operativa
5. El mejor equipo y el más comprometido
6. Datos y tecnología

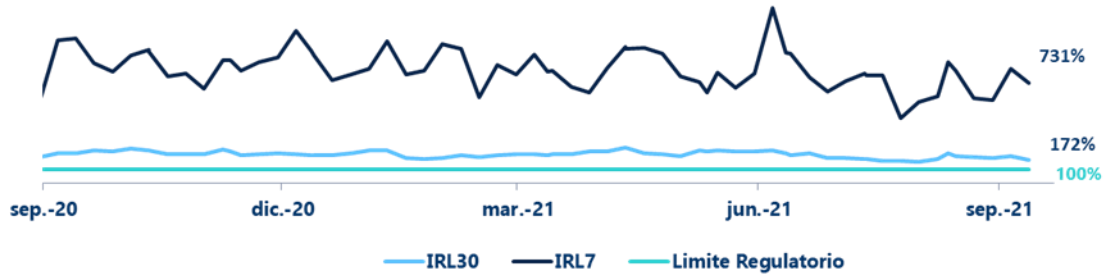
Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

Recursos

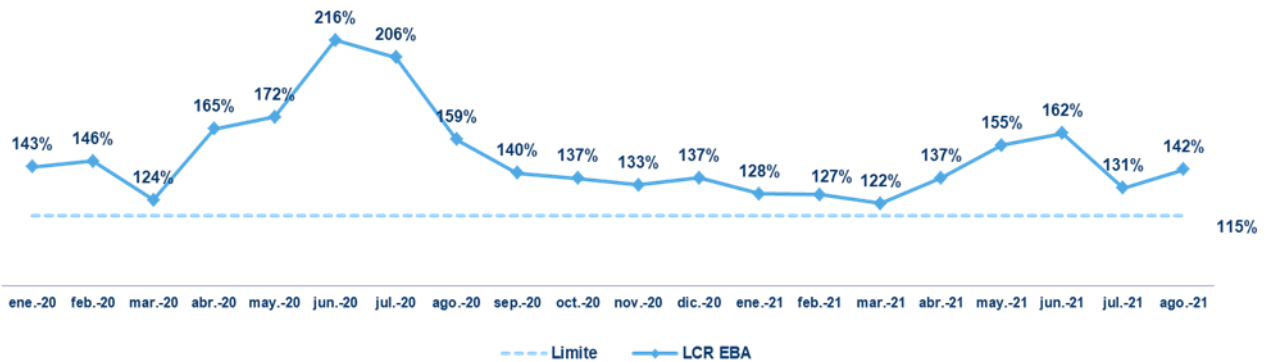
El área COAP tiene como una de sus principales funciones, la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de liquidez corporativos.

Los límites de Liquidez, están basados en las mediciones regulatorias (IRL a 7 y 30 días), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL
7 días y 30 días



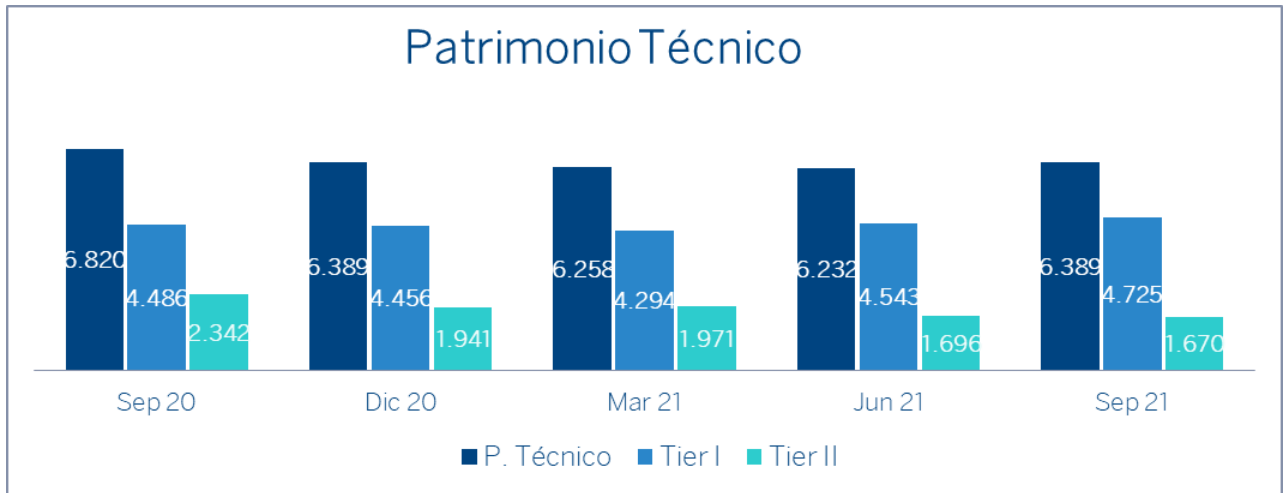
Adicionalmente, de acuerdo con las mediciones internacionales propuestas por Basilea (LCR), se puede observar que durante el último año, BBVA se ha mantenido por encima del límite del 115% (vigente para 2021)



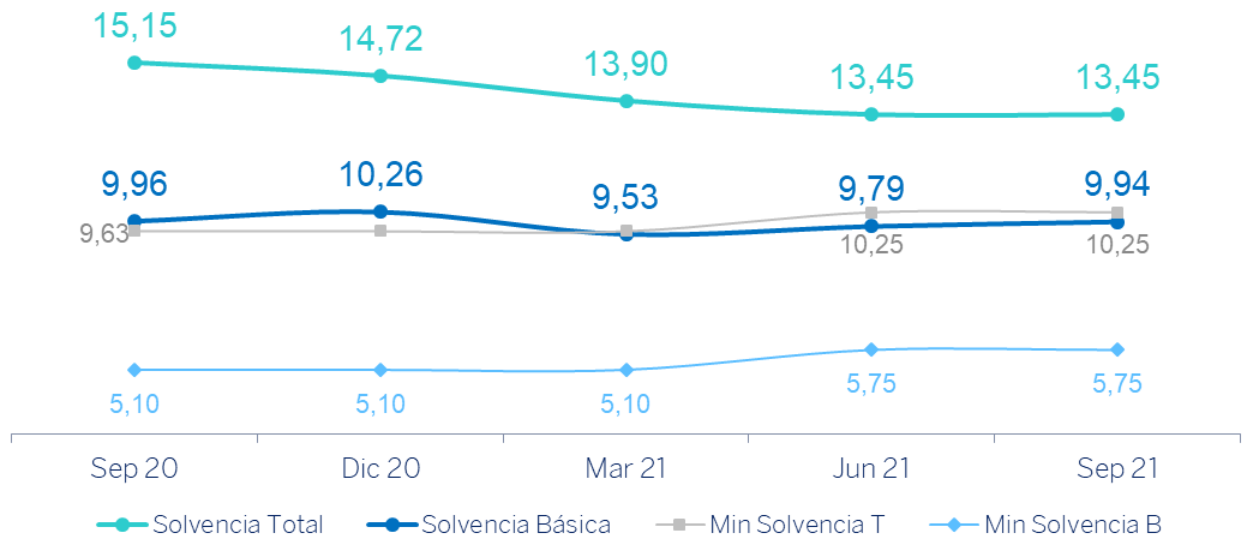
Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 74% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado sin la necesidad de aumentar el capital del banco mediante la emisión de acciones, sino con la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada año. El payout del banco se mantiene en el 50%.

En Junio 2020 BBVA Colombia anticipo la entrada en vigencia del Decreto 1477 de 2018, siendo una de las primeras entidades en adoptar la convergencia, lo que nos permite tener una mayor capacidad de crecimiento de negocio y afrontar con seguridad la contingencia presentada por el COVID-19.



Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites regulatorios y que nos permiten seguir creciendo en actividad de acuerdo a lo previsto en presupuesto.



Talento & Cultura

Durante el tercer trimestre de 2021 talento y cultura ha enfocado sus esfuerzos en diversidad y en el modelo de desarrollo de personas, en cuanto a este modelo de desarrollo se basa en los siguientes pilares:

1. **Conócete:** Consiste en identificar las fortalezas y puntos de mejora de los empleados, utilizando como fuente las herramientas de valoración aplicadas a lo largo del año como lo son: people assessment, proceso en el que líderes, pares y equipos a cargo valoran las diferentes skills y la evaluación del performance individual, que mide la alineación con los valores y nivel de cumplimiento de los objetivos. Prácticas Responsables I 169 Los resultados se comparan con las skills requeridas para el rol, de tal forma que los empleados identifican oportunidades de desarrollo para el crecimiento profesional dentro de la organización
2. **Mejora:** Etapa en la cual con los insumos entregados en el Conócete, el empleado crea su plan de crecimiento utilizando instrumentos como Campus BBVA, plataforma virtual de formación, en la cual encuentra a disposición más de 7000 recursos formativos en diferentes áreas del conocimiento.
3. **Explora:** Con el fin de facilitar el proceso de desarrollo profesional se integraron una serie de herramientas de búsqueda y conocimiento de posibles roles de interés o adecuados al perfil del empleado.

Para ello desde las diferentes dependencias de talento y cultura, se está están gestionando diversas iniciativas desde el desarrollo integral de los empleados:

Formación

Inicio del programa de formación como programadores de software en alianza con el SENA para 30 jóvenes de las regiones de Guajira, Bolívar y Armenia el cual fue diseñado específicamente para nuestras metodologías y la tecnología aplicada por BBVA en sus proyectos y orientado en el avance la de diversidad e inclusión

Despliegue capacitación DIAN para 179 empleados entre Asesores integrales de servicios y Ventanilla y despliegue de formaciones de liderazgo en donde se contó con 481 participantes

Estructuras

Lanzamiento del programa de profesionales en formación, el cual vincula en un proceso de desarrollo profesional a 24 jóvenes a las diferentes áreas del banco que desarrollarán durante 12 meses un proceso que les permita consolidar habilidades y conocimientos en roles estratégicos para el banco.

Propiedad Intelectual y Derecho de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones. Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo,

instalación, adecuación y mantenimiento del software cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

Riesgos

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.

En el tercer trimestre de 2021, BBVA Colombia continua con tendencia de crecimiento en términos de inversión, con una variación mayor a la presentada en el trimestre anterior (2Q21 → +2.2%; 3Q21 → +2.8%); detallada por portafolio es: Consumo +\$366mM; +2.0%, Tarjeta de Crédito +\$92mM; +4.3%, Hipotecario +\$281mM; +2.2%, en el ámbito de Comercial crecimiento de \$742mM; +3.7%.

Saldo de Cartera dudosa aumenta respecto al trimestre anterior +\$236mM; +15.7%, con esto el ratio de dudosa cierra en el 3Q21 en 3.13%, esto es +35pbs respecto al trimestre anterior.

Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 26.5%, esto es -8p.p. frente a la tasa del 2Q21, explicado por el aumento de las entradas a dudosa de un 29%, respecto al trimestre anterior y un mantenimiento en los niveles de recuperación. El acumulado del año se ubica en 39.8%.

Gestión Estratégica de Riesgos

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.

Se trabaja 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.

Riesgos Minoristas

El área de Riesgos Minoristas 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 directo de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas. Análisis riguroso en líneas que pueden generar mayor grado de deterioro de la cartera como el consumo de libre inversión.

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 Admisión Pymes**

Es el área que se encarga de la admisión de todos los clientes jurídicos del Banco con ventas inferiores a \$12.000 Millones, de forma centralizada en la Fábrica de Masivas, la cual lleva un proceso de validación y montaje de información de cada una de las propuestas, antes que llegue a ser evaluada por los analistas de Admisión Riesgos.

La Bpm CAP - PCO se masificó en el 4Q del 2020, esta herramienta se comunica con Power Curve Origination con el fin de obtener información de los clientes automáticamente, generando validaciones en línea que garantizan mejorar la calidad de la cartera y mitigan reprocesos. Así mismo, la herramienta cuenta en producción con el control de delegaciones y asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión Riesgos.

Como plan estratégico para el crecimiento del banco, la cartera Pymes se segmentó en clientes High Value carterizados a Ejecutivos de la banca Pymes y Low Value atendidos por las oficinas de la Banca Retail, a estos últimos se ha definido un programa financiero con tres líneas de crédito de mediano plazo amortizables.

- 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.

Adicional, se realiza apoyo en 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, se tiene 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, se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo a las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes. En línea con la situación económica del país, se efectúan ajustes en las políticas, se reintegran las delegaciones en Consumo a las Oficinas de Banca Personal y Premium en los productos de Consumo.

Desde Políticas y Campañas Minoristas se promueven 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. Además, se inicia con el plan de incorporación de Políticas de Sostenibilidad y Cambio Climático.

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.

Se reactiva 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.

Recuperaciones

Durante el tercer trimestre de 2021 se da por terminado el Programa de Acompañamiento a Deudores PAD, para ello durante el mes de septiembre se cerraron la totalidad de solicitudes que llegaron hasta el 31 de agosto. De septiembre en adelante, continuaremos con los lineamientos que estipula la circular externa 026 de 2017 de las Superintendencia Financiera de Colombia, sobre modificados y reestructurados

A partir de agosto se redimensiona el Plan Emerge, aprovechando la flexibilidad de las agencias de cobranza, para con ello reducir hasta en un 80% los EAR de particulares (que regresan a sus labores 100% comerciales) y en las Bancas Wealth, Pymes y Personal, se reduce la asignación de clientes hasta en un 80%.

La gestión de cobro se focaliza en la cartera de impago desde un día y se reactiva la gestión preventiva con canales virtuales para los clientes al día, recordándoles su próximo pago.

El resultado de la gestión de recuperaciones en este trimestre se ve afectada por el mes de julio.

Riesgos Mayoristas

Al cierre de septiembre de 2021, la EAD del segmento mayorista con criterio consolidado alcanzó los \$20Bn, cifra que representó un incremento del 3.6% en comparación con el pasado mes de junio y del 14.4% en lo corrido del año. Los sectores que a este corte han presentado mayor crecimiento acumulado son Utilities (+ \$640mM), Consumer (\$509mM) y Basic Materials (+\$283mM).

En materia de herramientas, en el mes de julio se desplegó el nuevo rating de empresas dirigido a clientes con facturación inferior a USD 50 Millones, encontrándose en fase de estabilización a la fecha. En este mismo sentido, destacar que sobre los clientes con riesgo vivo logramos un indicador de validación de rating del año 2020 del 94%.

Por último, comentar que dentro de la gestión de clientes que recibieron alivios y/o se acogieron al PAD por un total de \$3,7Bn, se evidenció el cierre del 3Q21 una reducción del 21% del capital, encontrándose en impago tan solo 3.6% de las obligaciones de clientes que se acogieron a las CE007 y CE014 de la SFC, a la vez que se mantienen en periodo de carencia operaciones por \$430mM, de las cuales 62% finalizarán la gracia en el 1Q22, siendo las más representativas la Sociedad Portuaria Regional Buenaventura, Aviatur, Concreto y Colombiana de Escenarios.

Control Interno y Riesgo Operacional

El Modelo de Control Interno y Riesgo Operacional se ajusta al marco de la regulación local (Circulares Externas 025 de 2020 y 038 de 2009) y a la Política Corporativa vigente; cuenta con un Governance el cual establece la realización de Comités de control interno por Unidades de Negocio y/o Soporte, seguimiento y escalamiento de los nuevos riesgos, identificación y priorización de las debilidades de control más relevantes a nivel país en el máximo comité de control del Banco, comité Corporate Assurance.

Durante este primer trimestre se mantiene la continuidad de la gestión de anticipación dentro de la admisión de los nuevos productos y servicios de outsourcing, a través del comité de admisión de riesgo operacional CARO, las iniciativas presentadas se asocian con mejoras a los procesos de FNG, del recaudo de efectivo a clientes y el reforzamiento y renovación de algunos procesos externalizados relacionados con la fuerza de ventas, los datos para la utilización de biometría y el transporte de valores, entre otros.

Por su parte el indicador de apetito al riesgo operacional IRO, se mantiene por debajo del umbral definido en el presupuesto de riesgo asignado corporativamente a nuestra geografía, con un comportamiento habitual para el inicio del año por pérdidas por riesgo operacional asociadas con fraude por tarjetas, en las que se están considerando las medidas de mitigación; y la atención de los procesos civiles y laborales.

En cuanto a los indicadores asociados a los Management Limits se reestructuraron para el 2021; los umbrales que han sido alertados y rebasados, se encuentran en continuo monitoreo e implantación de los planes de acción con miras a normalizarlos.

Avanzan las actividades del proyecto MIGRO para su implementación e implantación, aplicativo corporativo que permitirá gestionar de manera funcional los riesgos y sus controles asociados, la admisión de las iniciativas de producto que pasan por el Comité de Admisión de Riesgo Operacional (CARO), módulo que entró en producción y sobre el que se ha mostrado su operatividad como parte de la gestión hacia las diferentes líneas de defensa y sobre las que se han efectuado acciones formativas.

Con relación a la cultura para la prevención del riesgo, en conjunto con el área de Talento & Cultura se mantienen las actividades de formación para toda la plantilla (Banco y Filiales); se viene ejecutando el curso virtual "El Misterio Legal 2020", adicionalmente, se realizan los acercamientos con las áreas involucradas para dar el cubrimiento necesario a las disposiciones indicadas en la circular externa 025 de 2020 de la SFC.

Relaciones

Entre los meses de julio, agosto y septiembre de 2021, BBVA en Colombia desarrolló diferentes actividades en el marco de sus iniciativas sociales y además de impulsar programas de apoyo a la educación, lanzó entre otras la segunda versión de la beca Transformando Realidades, el VI Premio Nacional al Docente BBVA y su programa Voluntarios BBVA 2021 y además continuó con su programa Finanzas para el futuro, a través de charlas de formación virtual.

1. Alianza con la Armada Nacional

A través de una alianza con la Armada Nacional de Colombia, BBVA entregó 400 morrales con útiles escolares a esta institución en un acto llevado a cabo en la sede de la Armada en Bogotá y que contó con la presencia del presidente del banco Mario Pardo Bayona. De esos 400 morrales, 200 se destinaron para llevar en un recorrido a lo largo del Río Meta, denominado “Navegando al corazón de la Orinoquía” en el que además de morrales, llevaron asistencia médica y humanitaria a más de 15.000 personas de esta región. Los otros 200 morrales fueron entregados a hijos de integrantes de la Armada.

2. Beca Transformando Realidades

BBVA en Colombia, junto a Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA abrieron la convocatoria a la segunda versión de la beca Transformando Realidades dirigida a hijos de microempresarios clientes de Bancamía. En esta ocasión se entregarán tres becas a los primeros tres puestos de la convocatoria. Cada beca incluye el pago de los semestres del programa académico y un estipendio para el sostenimiento semestral. Los ganadores se conocerán en las próximas semanas.

3. Entrega de morrales con útiles escolares

En este mismo periodo de tiempo, BBVA en Colombia ha venido entregando morrales con útiles escolares, de cara al retorno de los estudiantes en todo el país a las aulas de clase, luego de haber estado de manera presencial por más de 18 meses.

En esta actividad se han entregado más de 10.000 morrales en diferentes regiones del país, entre las que se destacan Risaralda, Santander, Cesar, Valle, Cundinamarca y Guaviare, entre otros.

4. Premio Nacional al Docente BBVA 2021

Luego de haber suspendido actividades en el año 2020 por las circunstancias de la pandemia, el Premio Nacional al Docente BBVA retomó en este 2021 su convocatoria con una bolsa de premios de 35 millones de pesos y dirigida a todos los docentes de Colombia que hayan desarrollado iniciativas durante la pandemia y que estén formulando propuestas para los tiempos de alternancia. La convocatoria está abierta hasta el 1 de noviembre del presente año.

5. Lanzamiento del programa Voluntarios BBVA 2021

Desde el pasado mes de septiembre el grupo Voluntarios BBVA 2021 iniciaron sus actividades de apoyo a comunidades vulnerables con una visita a la sede de la Fundación Niños de papel, en Lebrija, Santander. Durante esta visita el grupo de funcionarios del banco, de las oficinas en Bucaramanga compartieron con los niños que atiende esta fundación, la mayoría con problemas de drogadicción y alcoholismo, algunos regalos como balones de fútbol y golosinas, además de escuchar sus historias y proyectos de vida. A esta actividad se han ido sumando iniciativas como las desarrolladas con la Fundación Doctora Clown, Finanzas para el futuro, Techo para mi país, Fundación AMESE, Fundación Catalina Muñoz y Humedales de Bogotá, entre otras.

Resultados

Los Activos totales de BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$71.855.727. Estos presentaron un incremento anual de 1,7%, lo que representó una variación de +\$1.171.633.

BALANCE

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | Var TAM | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Disponible | 7.078.016 | 5.597.719 | 1.480.298 | 26,4 |
| Posiciones activas en operaciones de mdo | 792.728 | 1.758.502 | (965.775) | (54,9) |
| Inversiones y Operaciones con derivados | 9.647.497 | 12.934.440 | (3.286.943) | (25,4) |
| Cartera de Créditos y Leasing | 54.329.083 | 51.172.461 | 3.156.622 | 6,2 |
| Deterioro | (3.476.345) | (3.407.563) | (68.782) | 2,0 |
| Otros Activos | 3.484.748 | 2.628.535 | 856.213 | 32,6 |
| Activo | 71.855.727 | 70.684.094 | 1.171.633 | 1,7 |
| Depósitos y Exigibilidades | 56.546.988 | 55.713.341 | 833.646 | 1,5 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mdo | 2.219.550 | 1.631.598 | 587.952 | 36,0 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 2.820.803 | 4.661.781 | (1.840.979) | (39,5) |
| Bancos y Otras obligaciones financieras | 2.971.017 | 2.205.858 | 765.159 | 34,7 |
| Cuentas por pagar | 1.025.167 | 768.043 | 257.124 | 33,5 |
| Obligaciones laborales | 254.892 | 244.944 | 9.948 | 4,1 |
| Otros pasivos | 637.968 | 615.563 | 22.405 | 3,6 |
| Pasivo | 66.476.384 | 65.841.129 | 635.255 | 1,0 |
| Capital Social | 89.779 | 89.779 | - | - |
| Reservas y Fondos destinación específica | 3.643.354 | 3.408.311 | 235.043 | 6,9 |
| Superávit | 1.034.188 | 1.047.546 | (13.357) | (1,3) |
| Ganancias o Pérdidas | 612.022 | 297.330 | 314.692 | 105,8 |
| Patrimonio | 5.379.343 | 4.842.965 | 536.378 | 11,1 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 71.855.727 | 70.684.094 | 1.171.633 | 1,7 |

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo Disponible presentó un incremento de +\$1.480.298 con relación al año 2020. Este incremento se debió a una variación de +\$1.590.104 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras, de -\$337.242 en el Banco de la República y de +\$227.512 en la caja del Banco.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$792.728 y presentaron una disminución de 54,9% con respecto al mismo periodo de 2020. Esta disminución de \$965.775 se debió a un menor volumen en operaciones simultáneas, las cuales presentaron una variación de -\$873.005 y la disminución de -\$92.770 en operaciones interbancarias.

Por su parte, las Inversiones y Operaciones con derivados presentaron una variación negativa de 25,4% frente a septiembre de 2020, cerrando con un saldo de \$9.647.497.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 6,2% o \$3.156.622, cerrando septiembre de 2021 con un saldo de \$54.329.083. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 2,0%. La cuenta de Otros Activos presentó un incremento de 32,6% (+\$856.213).

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de 1,5% o +\$833.647, cerrando así con un saldo de \$56.546.988. Este incremento se debe a una variación de -\$2.505.485

en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), en los depósitos especiales de +\$55.542, en títulos de inversión de -\$167.950 e incrementos en depósitos de cuenta corriente de +\$873.941, en Depósitos de Ahorro de +\$2.429.283 y de +\$149.579 en exigibilidades por servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron \$587.952, debido a una variación de -\$171.490 en simultáneas, de +\$250.048 en fondos interbancarios, de +\$459.359 en compromisos de posiciones en corto y de +\$50.035 en Operaciones Repo.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$2.820.803, lo que representó una disminución de 39,5% con respecto al año 2020. Esta variación se explica por el la disminución en Swaps de negociación (-\$1.527.525) y de contratos forward de negociación (-\$305.619). Por otro lado, las opciones de negociación presentaron una disminución (-\$8.181).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un incremento de \$765.159, debido un aumento de \$386.702 en Entidades Financieras del exterior y de las obligaciones con Findeter y Finagro (+\$100.664 y +\$159.824, respectivamente). Por otra parte, se presentó un aumento de +\$117.370 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de +33,5% mientras que las obligaciones laborales presentaron un aumento de 4,1%. Los otros pasivos aumentaron 3,6% o \$22.405, cerrando con un saldo de \$637.968.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 11,1% y cerró en \$5.379.343.

Cartera de Créditos

En septiembre de 2021 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$54.329.083 y presentó una variación de +6,2% con respecto al mismo periodo de 2020. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 6,5% y cerró con un saldo de \$50.852.738.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | Var TAM | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 54.329.083 | 51.172.461 | 3.156.622 | 6,2 |
| Consumo | 19.730.838 | 18.488.654 | 1.242.185 | 6,7 |
| Comercial | 18.299.100 | 17.337.300 | 961.800 | 5,5 |
| Microcréditos | - | - | - | N.C |
| Hipotecarios | 12.893.045 | 11.832.825 | 1.060.220 | 9,0 |
| Leasing | 1.534.267 | 1.564.699 | (30.432) | (1,9) |
| Cartera Vencida | 277.892 | 299.176 | (21.285) | (7,1) |
| Cartera Mora | 1.593.941 | 1.649.807 | (55.866) | (3,4) |
| Provisiones | (3.476.345) | (3.407.563) | (68.782) | (2,0) |
| Cartera de Créditos Neta | 50.852.738 | 47.764.898 | 3.087.840 | 6,5 |

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 60,0% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2021. Este segmento presentó un incremento de 7,6% con respecto al año 2020 y cerró con un saldo de \$32.623.884.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó un incremento anual de 5,3%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y de Vehículo. Se destaca el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+14,1%).

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 9,0% lo que representó una variación de \$1.060.220. Al cierre del tercer trimestre de 2021 representa el 23,7% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó una variación de +5,5% anual con una variación de +\$961.800. Por su parte, la cartera de leasing presentó una disminución de 1,9% con una variación de -\$30.432.

Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2021, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco. Los recursos totales de clientes presentaron un incremento (1,5%), lo que representó una variación de +\$833.647, cerrando el trimestre en \$56.546.988. Los CDT's representaron el 31,7% del total de recursos y presentaron una variación de -12,3%, alcanzando un saldo de \$17.930.709.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | Var T AM | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Depósitos Vista | 8.486.049 | 7.612.108 | 873.941 | 11,5 |
| Depósitos de Ahorro | 26.699.645 | 24.276.649 | 2.422.995 | 10,0 |
| Certificados de Depósito a Término | 17.930.709 | 20.436.027 | (2.505.318) | (12,3) |
| Otros Depósitos | 1.075.131 | 865.153 | 209.978 | 24,3 |
| Total Depósitos de Clientes | 54.191.533 | 53.189.937 | 1.001.596 | 1,9 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2.355.455 | 2.523.405 | (167.950) | (6,7) |
| Total Recursos de Clientes | 56.546.988 | 55.713.341 | 833.646 | 1,5 |

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) aumentaron 10,3%, lo que representó una variación de +\$3.296.936. Estos depósitos representaron el 62,2% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.355.455 y presentaron una variación de -6,7% con relación al año 2020.

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 11,1% y cerró en \$5.379.343. Este aumento se explica principalmente por el incremento en las reservas de \$235.043, por el incremento de \$314.692 en las ganancias del ejercicio y por la disminución de -\$13.357 en el Superávit.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$6.388.546 y presentó una variación de -6,3%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$4.575.731, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.812.814.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Patrimonio Contable | 5.379.343 | 4.842.965 | 11,1 |
| Patrimonio Adecuado Computable | 6.388.545 | 6.820.042 | (6,3) |
| Patrimonio Básico Ordinario | 4.722.471 | 4.482.574 | 5,4 |
| Patrimonio Básico Adicional | 2.994 | 2.994 | - |
| Patrimonio Adicional | 1.670.250 | 2.341.643 | (28,7) |
| Patrimonio Técnico | 6.388.545 | 6.820.042 | (6,3) |
| Patrimonio Adecuado Requerido | 4.575.731 | 4.334.726 | 5,6 |
| Excedente de Patrimonio | 1.812.814 | 2.485.315 | (27,1) |
| Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo | 47.515.384 | 45.012.732 | 5,6 |
| Valor en riesgo (VeR) | 477.745 | 338.446 | 41,2 |
| Valor en riesgo Operativo (VeRRO) | 322.761 | 218.790 | 47,5 |
| Relación de Solvencia sin VeR | 16,54 | 17,57 | -103 pbs |
| Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%) | 13,45 | 15,15 | -171 pbs |
| Tier 1 (%) | 9,94 | 9,96 | -2 pbs |

¹ Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$47.515.384 y presentaron un incremento de 5,6%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 41,2%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 13,45%, con una variación de -171 pbs frente al mismo periodo de 2020.

Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA

(Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | Var T AM | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|
| Cartera de Créditos | 3.448.915 | 3.847.029 | (398.114) | (10,3) |
| Gastos por Intereses | (1.011.227) | (1.525.771) | 514.544 | (33,7) |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES | 2.437.688 | 2.321.258 | 116.430 | 5,0 |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | 106.960 | 107.662 | (702) | (0,7) |
| Portafolio de Inversión | 329.462 | 400.726 | (71.263) | (17,8) |
| Dividendos | 17.121 | 14.512 | 2.609 | 18,0 |
| Resto de Ingresos | 150.727 | 65.337 | 85.391 | 130,7 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 497.311 | 480.574 | 16.736 | 3,5 |
| MARGEN BRUTO | 3.041.959 | 2.909.495 | 132.464 | 4,6 |
| Dotación Neta de Activos | (804.827) | (1.142.785) | 337.958 | (29,6) |
| Gastos Grales Administración | (1.312.510) | (1.255.512) | (56.997) | 4,5 |
| Gastos de Personal | (464.693) | (458.010) | (6.683) | 1,5 |
| Gastos Generales | (358.273) | (320.558) | (37.715) | 11,8 |
| Contribuciones e impuestos | (96.933) | (97.543) | 609 | (0,6) |
| Otros | (380.881) | (365.914) | (14.967) | 4,1 |
| Riesgo operativo | (11.730) | (13.488) | 1.758 | (13,0) |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (2.117.337) | (2.398.297) | 280.960 | (11,7) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | 924.622 | 511.198 | 413.424 | 80,9 |
| Impuesto de Renta | (297.047) | (167.207) | (129.840) | 77,7 |
| UTILIDAD NETA | 627.575 | 343.991 | 283.584 | 82,4 |

El margen de intereses registró un incremento interanual de 5,0%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron una disminución de -\$398.114 y los gastos registraron una disminución de \$514.544. Lo anterior impulsado por la buena gestión del Banco. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de \$116.430.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación negativa de 0,7%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución de \$71.264 o -17,8%. Los dividendos registraron un aumento de 18,0% y cerraron con un saldo de \$17.121. Por otra parte, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados y recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 130,7%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$804.827 y presentó una disminución de 29,6%.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$56.997 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 1,5% al comparar con el año 2020. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 11,8%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron una disminución de 0,6%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2021 de \$627.575 la cual fue un 82,4% superior a la utilidad del año anterior.

Medidas de rendimiento e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que el banco desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

CARTERA MORA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

| | sep-21 | sep-20 | Var TAM |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 54.329.083 | 51.172.461 | 6,2% |
| Cartera Vencida Total | 1.871.833 | 1.948.984 | -4,0% |
| Cartera Vencida | 277.892 | 299.176 | -7,1% |
| Cartera Mora | 1.593.941 | 1.649.807 | -3,4% |
| Índices de Cartera | % | % | % |
| Cartera Vencida | 0,51 | 0,58 | -0,07 |
| Calidad Cartera Mora | 2,93 | 3,22 | -0,29 |
| Provisiones | 3.476.345 | 3.407.563 | 2,02% |
| Cobertura Cartera Mora | 218,10 | 206,54 | 11,55 |

Al cierre de septiembre de 2021 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2,93%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 218,10%.

Perspectivas macroeconómicas

Las olas de contagio que se registraron en la primera parte del año, especialmente en enero y abril, aunque fuertes en términos de saturación del sistema de salud, tuvieron una afectación menor en la actividad económica. Las decisiones de política pública más experimentadas y menos generalizadas en las medidas para controlar el virus fueron determinantes en este resultado. Desde entonces, el ritmo de vacunación se aceleró y ha ayudado a mantener bajos niveles de contagio, bajas tasas de positividad en las muestras y una reducción en la hospitalización. Hoy en día (a 9 de octubre), el 55% de la población cuenta con, al menos, una dosis de vacunas y el 30% de la población tiene el esquema de vacunación completo. Con este logro, se espera que una posible aceleración de los contagios, prevista en noviembre y diciembre por la presencia de las variantes más infecciosas y por la mayor interacción social ante la apertura de nuevos sectores de servicios, tengan unas cifras

mucho más reducidas en términos sanitarios, con menor incidencia de la gravedad y con efectos económicos aún menores.

Como resultado de los mejores datos económicos, conocidos previamente, y por la estimación de una menor afectación de la pandemia en la economía, estimamos que el crecimiento de 2021 se ubicará en 9,2% anual, con un protagonismo de la demanda interna. El consumo privado será el principal determinante, pues se expandirá 12,2% y contribuirá con 8,6 pp. al crecimiento del PIB. Luego, con un comportamiento también sobresaliente, pero más influenciada por una baja base estadística de 2020, la inversión fija crecerá 13,1% y contribuirá con 2,5 pp. al PIB.

El consumo privado estuvo impulsado hasta el segundo trimestre por los ahorros retenidos en el período de mayor confinamiento sanitario, asociado a un bajo gasto familiar. Después de esto, fueron la recuperación del mercado laboral y la aceleración del crédito los principales factores que financiaron la expansión del consumo, el cual estuvo impulsado por la recuperación gradual del sector de servicios, que acompañó el ya dinámico gasto que se venía dando en los bienes. La inversión fija será impulsada por el gasto en maquinaria y equipo y por la construcción de viviendas de precios medios y bajos.

En 2022, la economía aterrizará lentamente a niveles más sostenibles en el mediano plazo. El consumo privado crecerá a una tasa de 4,1%. Estará más liderado por el consumo de servicios, que se seguirá fortaleciendo conforme se logra la inmunidad de rebaño, que por el gasto en bienes, que se desacelerará por el cambio en la composición del gasto de los hogares y la finalización de los ahorros retenidos. La inversión fija, por su parte, crecerá 4,5%. Los dos componentes que mostraron fuerza en 2021, maquinaria y vivienda, tendrán una normalización en sus resultados, mientras que el otro componente con bajos resultados en 2021, las obras civiles y los edificios no residenciales, tendrá un repunte moderado. Finalmente, la dinámica de la economía recaerá bastante en el resultado de las exportaciones, las cuales deberán aprovechar mejor la presencia de altos precios internacionales de las materias primas con aumentos en la producción de petróleo y carbón. Con todo, esperamos que el PIB de 2022 crezca 4,0%.