

BBVA

Creando Oportunidades

Comprometidos
con un crecimiento
inclusivo y sostenible

Informe consolidado
Colombia 2021



Coordinación General

Contabilidad General

Óscar Rodríguez - o.rodriguez@bbva.com

Luz Marina Gutiérrez - luzmarina.gutierrez@bbva.com

Yeimy Carolina Pérez - yeimycarolina.perez@bbva.com

Zuli Catalina Navarro - zulicatalina.navarro@bbva.com

•

Jurídica

Myriam Cala - myriam.cala@bbva.com

Andrea Karina Giraldo - andrea.giraldo@bbva.com

•

Comunicación e Imagen

Constanza García - constanza.garcia@bbva.com

Andrea Marriaga - andrea.marriaga@bbva.com

Derly Quintero - derlyjosefa.quintero@bbva.com

•

Corrección de estilo, diseño y diagramación

J. Torres Consultores

Contenido

1. Informes y Certificaciones	10
2. Estados Financieros Consolidados	
2.1 Estado consolidado de situación financiera.....	20
2.2 Estado consolidado de resultados	26
2.3 Estado consolidado de cambios en el patrimonio.....	30
2.4 Estado consolidado de flujo de efectivo	38
2.5 Estado consolidado de otros resultados integrales	41
3. Notas a los Estados Financieros Consolidados.	
1 Entidad Reportante	44
2 Bases de preparación y presentación de Estados Financieros Consolidados.....	48
2.1 Declaración de cumplimiento	48
2.2 Criterios de Consolidación	50

2.3. Base de medición	52
2.4 Moneda funcional y de presentación	53
2.5. Juicios y estimaciones.....	53
3 Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados	54
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	54
3.2 Operaciones del mercado monetario y relacionadas.....	55
3.3 Operaciones en moneda extranjera	55
3.4 Garantías financieras	56
3.5 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado.....	56
3.6 Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	81
3.7 Propiedades tomadas en arrendamiento.....	82
3.8 Propiedades y equipo	87
3.9 Gastos pagados por anticipado	91
3.10 Activos intangibles	91
3.11 Deterioro de activos no financieros	93
3.12 Depósitos y Exigibilidades.....	94
3.13 Obligaciones financieras	95

3.14 Títulos de inversión en circulación.....	95
3.15 Obligaciones laborales	95
3.16 Pasivos estimados y provisiones.....	98
3.17 Impuesto a las ganancias	100
3.18 Unidad de valor real – UVR.....	101
3.19 Patrimonio adecuado	102
3.20 Prima en colocación de acciones	104
3.21 Reconocimiento de ingresos y gastos	105
3.22 Estado de flujos de efectivo.....	107
3.23. Ganancia por acción.....	107
3.24 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes	107
4 Hechos relevantes	111
5 Segmentos de negocio	114
5.1 Descripción de los segmentos	114
5.2 Resultados por segmentos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.....	115
6 Maduración de activos y vencimiento de pasivos.....	126
7 Transacciones en moneda extranjera	132
8 Efectivo y equivalentes de efectivo	137
9 Activos financieros de inversión.....	141

10 Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto).....	152
11 Derecho de uso inmovilizado	170
12 Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	175
13 Valor razonable	180
14 Instrumentos financieros derivados de cobertura y operaciones de contado	199
14.1 Derivados de coberturas	212
15 Cuentas por cobrar, neto	218
16 Activos no corrientes mantenidos para la venta	220
17 Propiedad y equipo	224
18 Activos intangibles	229
19 Inversiones en negocios conjuntos	231
20 Otros activos (Neto)	233
21 Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores	234
22 Depósitos y exigibilidades	237

23 Operaciones de mercado monetario y simultáneas	241
24 Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	243
25 Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo).....	249
26 Cuentas por pagar.....	253
27 Títulos de inversión en circulación	255
28 Otros pasivos.....	258
29 Pasivos estimados y provisiones	260
30 Obligaciones laborales	265
31 Impuesto a las ganancias e impuesto diferido	277
31 .1. Componentes del gasto de impuesto de renta	277
31.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva	277
31.3 Activos y pasivos por impuesto corriente	281
31.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:.....	281
31.5 Precios de transferencia	287
31.6 Incertidumbres en posiciones fiscales.....	287
32. Capital suscrito y pagado	288

33. Reservas.....	288
34. Ganancias por acción	290
35 Otro resultado integral – ORI	291
36. Controles de ley.....	294
37. Cuentas de revelación de información financiera y control	295
38 Compromisos y contingencias.....	297
39 Ingresos por intereses	302
40. Ingresos diferentes de intereses	305
41 Gastos diferentes de intereses	308
42. Transacciones con partes relacionadas.....	312
43. Informe de riesgo de mercado, interés, estructural y crédito	324
44. Gobierno corporativo	357
45. Hechos posteriores.....	365
46. Otros aspectos de interés	366

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The 'V' is stylized with a triangular cutout at its top. The background of the entire image is a dark blue gradient with a diagonal split, showing a blurred office scene on the left and a close-up of a hand writing on a document on the right.

BBVA

Creando Oportunidades

1. Informes y Certificaciones.

Informe del Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2021, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo al formar mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 3.5 y 10 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectiva provisión al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$58.952.914 millones y \$3.223.150 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una incertidumbre de medición significativa que requirió un juicio complejo, conocimiento y experiencia en la industria. Estos elementos pudieran tener efecto principalmente sobre: (1) la evaluación de las metodologías</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la revisión de las

<p>utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento, sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo crediticio de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) se probaron controles relacionados con la revisión de créditos comerciales analizados individualmente.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos
---	--

3

<p>Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 3.5 y 10 a los estados financieros consolidados)</p>	
<p>Asunto clave de auditoría</p>	<p>Cómo fue abordado en la auditoría</p>
	<p>internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recalcular una muestra del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.</p>

	<ul style="list-style-type: none">• Para una muestra de créditos, evalué el riesgo de crédito asignado por el Grupo y el juicio del Grupo para determinar si había un incremento significativo en el riesgo de crédito relacionado.
--	---

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2021, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de el mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.



Digitally signed by
Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Date: 2022.02.22
17:18:30 -05'00'

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

22 de febrero de 2022

Certificación del Representante Legal y Contador General



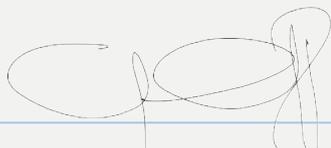
CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros consolidados del Banco al 31 de Diciembre de 2021 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las “NCIF” Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia “NCIF”.
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2021 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.

- Todos los hechos económicos realizados por el Grupo y sus filiales durante el año terminado en 31 de diciembre de 2021 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados.
- Todos los hechos económicos que afectan el Grupo y sus filiales han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Grupo al 31 de diciembre de 2021.
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2021
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF),

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos: que los estados financieros consolidados a diciembre 31 de 2021 y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad y sus filiales.



GERMAN ENRIQUE RODRIGUEZ
REPRESENTANTE LEGAL
BBVA COLOMBIA



OSCAR ENRIQUE RODRIGUEZ ACOSTA
CONTADOR GENERAL
T.P. No. 179552-T

BBVA

Creando Oportunidades

2. Estados Financieros Consolidados



2. Estados Financieros Consolidados.

2.1 Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	(8)	\$ 11.029.678	\$ 6.266.488
Efectivo y depósitos en bancos		10.268.716	5.745.960
Fondos de Inversión		24.140	36.313
Operaciones de mercado monetario		736.822	484.215
Activos Financieros de Inversión	(9)	\$ 7.272.987	\$ 7.408.591

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		2.766.217	2.894.835
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		2.594.225	2.775.447
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario		171.992	119.388
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI		2.423.398	2.388.309
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda		650.189	1.151.941
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio		358.275	371.271
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario		770.469	146.761
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones		644.465	718.336
Inversiones a costo amortizado (neto)		2.083.372	2.125.447
Inversiones a costo amortizado		55.422	2.131.188
Inversiones A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario		2.030.671	-
Deterioro de Inversiones a costo amortizado		(2.721)	(5.741)
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(14)	\$ 3.290.980	\$ 3.809.914

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
De Negociación.		2.960.451	3.657.534
De Cobertura.		330.529	152.380
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto)	(10)	\$ 54.618.275	\$ 47.908.617
Comercial		22.216.442	18.826.188
Consumo		21.739.393	19.518.776
Vivienda		13.178.087	12.159.294
Microcrédito		2	2
Empleados (Vivienda y Consumo)		498.298	479.043
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(3.013.947)	(3.074.686)
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(10)	\$ 1.111.489	\$ 1.244.613
Comercial.		261.032	258.481
Consumo.		627.935	673.262
Vivienda.		422.906	451.323
Empleados (Vivienda y Consumo).		3.217	3.297
Otros Intereses cartera Intereses Cartera		5.602	7.794
Deterioro Int y Otros Conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(209.203)	(149.544)
Otros		\$ 2.596.620	\$ 2.250.290
Cuentas por cobrar (neto)	(15)	1.246.726	1.003.345

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Otros anticipos a Contratos y Proveedores	(21)	139.803	62.440
Inversiones en negocios conjuntos	(19)	179.764	149.818
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	58.932	51.675
Propiedad y equipo, neto	(17)	671.941	702.364
Derecho de uso Inmovilizado	(11)	109.124	136.443
Activos intangibles, neto	(18)	139.621	120.202
Activos por impuestos diferidos, neto	(31)	1.257	306
Activos por impuestos corrientes	(31)	2.316	1.844
Activos por otros impuestos	(31)	735	723
Gastos pagados por anticipado	(21)	38.691	17.635
Otros activos (Neto)	(20)	7.710	3.495
Total Activos		\$ 79.920.029	\$ 68.888.513
PASIVOS			
Depósitos y exigibilidades	(22)	\$ 59.165.936	\$ 51.951.600
Vista		41.143.827	32.757.435
Plazo		18.022.109	19.194.165
Operaciones de Mercado Monetario y Simultaneas	(23)	3.696.625	506.292
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)		\$ 3.454.783	\$ 4.107.191
De Negociación	(25)	3.454.783	4.106.964

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
De Cobertura	(14)	-	227
Obligaciones financieras			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(24)	2.974.166	2.606.926
Impuestos			
Impuestos diferidos, neto.	(31)	103.645	115.091
Impuestos corrientes.	(31)	152.986	21.385
Por otros impuestos.	(31)	140.663	141.701
Pasivos estimados y provisiones	(29)	284.833	276.494
Cuentas por Pagar	(26)	712.760	714.295
Obligaciones Laborales	(30)	250.005	240.871
Otros pasivos	(28)	339.399	253.144
Títulos de Inversión en Circulación	(27)	2.388.531	2.304.263
Pasivos por arrendamiento		115.796	141.036
Total Pasivos		\$ 73.780.128	\$ 63.380.290
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	(32)	89.779	89.779
Reservas	(33)	3.643.354	3.408.311
Prima en Colocación de Acciones		651.950	651.950
Ganancias o pérdidas del ejercicio	(34)	890.240	461.405

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Utilidades Retenidas		111.308	114.962
Otros Resultado Integral (ORI)	(35)	744.506	772.506
Artículo 6 Ley 4/80		506	506
Total Patrimonio de los Accionistas		6.131.643	5.499.419
Interés Minoritario		8.258	8.804
Total Patrimonio		6.139.901	5.508.223
Total Pasivo y Patrimonio		79.920.029	68.888.513

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

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

2.2 Estado consolidado de resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
INGRESOS POR INTERESES	(39)		
Cartera de créditos		\$ 4.646.921	\$ 5.053.726
Consumo		2.117.570	2.280.644
Comercial		820.478	1.061.332
Vivienda		858.606	874.155
Tarjeta de Credito		404.305	390.838
Factoring		32.681	35.399
Leasing Operativo		-	1.359
Leasing Financiero		101.411	133.362
Leasing Habitacional		311.870	276.637
Gastos por intereses		(1.382.211)	(1.897.610)
Cuentas de Ahorro		(277.173)	(523.333)
Certificados de depósito a término y reajusete de la unidad de valor real		(1.019.432)	(1.268.596)
Bancos y Obligaciones Financieras		(85.606)	(105.681)
Ingresos por intereses, neto		\$ 3.264.710	\$ 3.156.116

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
INGRESOS POR COMISIONES	(40)		
Ingresos por comisiones		<u>658.723</u>	<u>555.452</u>
Gastos por comisiones		<u>(440.984)</u>	<u>(349.054)</u>
<u>Total Ingresos por Comisiones, neto</u>		<u>\$ 217.739</u>	<u>\$ 206.398</u>
INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES	(40)		
Títulos valores		<u>932.789</u>	<u>1.165.321</u>
Derivados		<u>20.454.645</u>	<u>25.508.493</u>
Enajenaciones		<u>173.625</u>	<u>135.637</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	(41)		
Títulos valores		<u>(834.748)</u>	<u>(900.553)</u>
Derivados.		<u>(20.595.124)</u>	<u>(25.090.194)</u>
Enajenaciones		<u>(141.362)</u>	<u>(141.121)</u>
<u>Total Ingresos de Operación</u>		<u>\$ (10.175)</u>	<u>\$ 677.583</u>
Actividades en operaciones conjuntas	(40)	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 1.598</u>
DETERIORO DE ACTIVOS			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		<u>(977.450)</u>	<u>(1.501.286)</u>
Reintegro deterioro de cartera de créditos		<u>1.998.388</u>	<u>1.379.509</u>

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
Deterioro cartera de créditos y operación de leasing financiero		<u>(2.976.038)</u>	<u>(2.880.950)</u>
Deterioro Inversiones		<u>200</u>	<u>155</u>
Deterioro Activos no corrientes mantenidos para la venta		<u>(21.823)</u>	<u>(17.292)</u>
Deterioro Propiedad y Equipo		<u>(83)</u>	<u>(1.397)</u>
Recuperación de otros deterioros		<u>19.849</u>	<u>18.645</u>
Total deterioro de activos (neto)		\$ <u>(979.507)</u>	\$ <u>(1.501.330)</u>
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Otros Ingresos de Operación	(40)	\$ <u>194.072</u>	\$ <u>96.093</u>
Otros Gastos de Operación	(41)	\$ <u>(1.835.027)</u>	\$ <u>(1.729.147)</u>
Diferencia en cambio, neta	(40)	\$ <u>483.266</u>	\$ <u>(203.580)</u>
Utilidad antes de impuestos		\$ <u>1.335.958</u>	\$ <u>703.731</u>
Impuesto sobre la Renta		<u>(469.241)</u>	<u>(390.259)</u>
Impuesto diferido		<u>25.082</u>	<u>150.118</u>
Resultado del Ejercicio		\$ <u>891.799</u>	\$ <u>463.590</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Propietarios de la controladora		<u>\$ 890.240</u>	<u>\$ 461.405</u>

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
Participaciones no controladoras		1.559	2.185
Resultado del ejercicio		\$ 891.799	\$ 463.590
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)			
Básica		62	32

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

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

2.3 Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado				Reservas	Prima en Colocación de Acciones	
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias				
	Número	Valor	Número	Valor			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>479.760</u>	<u>\$ 2.994</u>	<u>13.907.929</u>	<u>\$ 86.785</u>	<u>\$ 3.039.130</u>	<u>\$651.950</u>	
Participación no controladora (interés minoritario)							
Transferencias	-	-	-	-	-	-	
Reservas	-	-	-	-	-	-	
Valorización	-	-	-	-	-	-	
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	-	-	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	369.181	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	

	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio de los accionistas
	\$ 731.618	\$ 95.669	\$ (42.887)	\$ 638.888	\$ 506	\$ 5.204.653	\$ 7.260	\$ 5.211.913
	(731.618)	731.618	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	1.223	1.223
	-	-	-	-	-	-	209	209
	-	-	-	-	-	-	16	16
	-	-	-	-	-	-	(1.463)	(1.463)
	-	(369.189)	-	-	-	(369.189)	-	(369.189)
	-	(369.181)	-	-	-	-	-	-
	461.405	-	-	-	-	461.405	1.559	462.964
	-	-	(2.437)	-	-	(2.437)	-	(2.437)
	-	-	18.219	-	-	18.219	-	18.219

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado						
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias		Reservas	Prima en Colocación de Acciones	
	Número	Valor	Número	Valor			
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:							
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	-	
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas	-	-	-	-	-	-	
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero	-	-	-	-	-	-	
Calculo actuarial beneficios empleados	-	-	-	-	-	-	
Ganancias acumuladas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	
Ganancias de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	479.760	\$ 2.994	13.907.929	\$ 86.785	\$ 3.408.311	\$ 651.950	
Participación no controladora (interés minoritario)							
Transferencias	-	-	-	-	-	-	
Reservas	-	-	-	-	-	-	

	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Ingresales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	53.150	-	-	53.150	-	53.150
	-	-	-	7.899	-	7.899	-	7.899
	-	-	-	(4.535)	-	(4.535)	-	(4.535)
	-	-	-	137.760	-	137.760	-	137.760
	-	-	-	2.426	-	2.426	-	2.426
	-	-	-	16.038	-	16.038	-	16.038
	-	-	-	16.321	-	16.321	-	16.321
	-	-	-	(42.291)	-	(42.291)	-	(42.291)
	\$ 461.405	\$ 88.917	\$ 26.045	\$ 772.506	\$ 506	\$ 5.499.419	\$ 8.804	\$ 5.508.223
	(461.405)	461.405	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	81	81

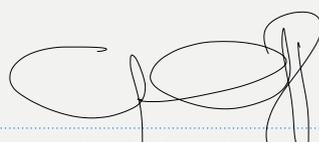
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado						
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias		Reservas	Prima en Colocación de Acciones	
	Número	Valor	Número	Valor			
Valorización	-	-	-	-	-	-	
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	235.043	-	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:							
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas	-	-	-	-	-	-	
Pérdida de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	

	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Integrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
	-	-	-	-	-	-	(2.118)	(2.118)
	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)	-	(234.807)
	-	(235.043)	-	-	-	-	-	-
	890.240	-	-	-	-	890.240	1.559	891.799
	-	-	296	-	-	296	-	296
	-	-	(521)	-	-	(521)	-	(521)
	-	-	581	-	-	581	-	581
	-	-	4.434	-	-	4.434	-	4.434
	-	-	-	31.243	-	31.243	-	31.243
	-	-	-	15.268	-	15.268	-	15.268
	-	-	-	142	-	142	-	142
	-	-	-	(52.214)	-	(52.214)	-	(52.214)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado						
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias		Reservas	Prima en Colocación de Acciones	
	Número	Valor	Número	Valor			
Pérdida por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero	-	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	479.760	\$ 2.994	13.907.929	\$ 86.785	\$ 3.643.354	\$ 651.950	

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

Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Integrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio de los accionistas
-	-	-	(51.244)	-	(51.244)	-	(51.244)
-	-	-	12.468	-	12.468	-	12.468
-	-	-	16.337	-	16.337	-	16.337
<u>\$ 890.240</u>	<u>\$ 80.473</u>	<u>\$ 30.835</u>	<u>\$ 744.506</u>	<u>\$ 506</u>	<u>\$ 6.131.643</u>	<u>\$ 8.258</u>	<u>\$ 6.139.901</u>



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

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

2.4 Estado consolidado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2021	2020
Saldo al comienzo del periodo	\$ 6.266.488	\$ 5.642.226
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	<u>(4.811.075)</u>	<u>18.220</u>
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	<u>8.045.366</u>	<u>4.785.128</u>
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	<u>(1.172.354)</u>	<u>(388.062)</u>
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	<u>988.639</u>	<u>(1.351.488)</u>
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	<u>418.799</u>	<u>1.362.128</u>
Pagos a proveedores y a empleados	<u>(4.191.408)</u>	<u>(3.230.221)</u>
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	<u>4.288.152</u>	<u>4.113.405</u>
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	<u>(1.297.187)</u>	<u>(1.793.225)</u>
Impuesto a la renta	<u>(434.727)</u>	<u>(504.720)</u>
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	<u>(703.293)</u>	<u>(489.539)</u>
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	<u>625.930</u>	<u>489.100</u>

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2021	2020
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	<u>1.756.842</u>	<u>3.010.726</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	<u>(233.284.106)</u>	<u>(198.529.625)</u>
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	<u>235.352.358</u>	<u>196.503.761</u>
Dividendos recibidos	<u>19.900</u>	<u>12.325</u>
Adquisición de propiedades y equipo	<u>(50.723)</u>	<u>(50.948)</u>
Precio de venta de propiedades y equipo	<u>39.346</u>	<u>2.907</u>
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	<u>190.030</u>	<u>190.077</u>
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>2.266.805</u>	<u>(1.871.503)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	<u>(4.569.924)</u>	<u>(3.816.004)</u>
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	<u>4.656.562</u>	<u>3.567.380</u>
Dividendos pagados a los propietarios	<u>(266.267)</u>	<u>(393.745)</u>
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	<u>98.485</u>	<u>448.932</u>

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2021	2020
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	(81.144)	(193.437)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	820.687	(321.524)
SALDOS AL FIN DEL PERIODO	\$ 11.029.678	\$ 6.266.488

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

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

2.5 Estado consolidado de otros resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2021	2020
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 893.719	\$ 461.405
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Ganancias (pérdidas) otras partidas patrimoniales de las subordinadas		142	(4.535)
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		15.268	2.426
Ganancias por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero		12.468	137.760
Pérdida (ganancias) de participaciones no controladas		(52.214)	16.321
<u>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>		<u>(24.336)</u>	<u>151.972</u>
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Pérdida (ganancias) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(51.244)	16.038
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		31.243	7.899
<u>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</u>		<u>(20.001)</u>	<u>23.937</u>
<u>Total otro resultado integral</u>		<u>(44.337)</u>	<u>175.909</u>

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2021	2020
Impuesto diferido:			
Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		34.754	(1.586)
Sobre nuevas mediciones de activos financieros		16.024	(4.300)
Sobre aplicación de IFRS9		(24.023)	(32.834)
Sobre coberturas de flujos de efectivos		(10.418)	(3.571)
Total impuesto diferido		16.337	(42.291)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	(37)	(28.000)	133.618
Total resultado integral del periodo		\$ 865.719	\$ 595.023

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

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

BBVA

Creando Oportunidades

3. Notas a los Estados Financieros Consolidados.



3. Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)

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

1 Entidad Reportante

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

BBVA Colombia S.A. es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de du-

ración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia o SFC”) mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras

actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal, en la ciudad de Bogotá, ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 511 y 534 oficinas, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Incluye sucursales, In house, centros de servicio, agencias y extensiones de caja localizados en 123 ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2021	2020
Sucursales	360	380
In house	85	88
Centros de servicio	7	13
Agencias	31	24
Extensiones de caja	28	29
Total oficinas	511	534

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

El Banco y sus subsidiarias tienen, a nivel nacional, una planta de personal que al cierre de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a 5.434 y 5.282 funcionarios, respectivamente.

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

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

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo

de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tenía 119 y 121 empleados respectivamente.

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

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante “la Comisionista”) se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del

contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.. Tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, tenía 31 y 24 empleados respectivamente. Su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la información financiera de las entidades consolidadas era la siguiente:

Entidad	2021				2020			
	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	RESULTADO	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	RESULTADO
BBVA COLOMBIA	\$ 79,516,659	\$ (73,829,357)	\$ (4,792,060)	\$ 895,242	\$ 68,413,201.00	\$ (63,416,880.00)	\$ (4,996,322.00)	\$ 469,850.00
BBVAASSET MANAGEMENT S.A.S	117,116	(8,602)	(108,514)	26,898	131,062.00	(11,648.00)	(119,414.00)	38,801.00
BBVAVALORES S.A	43,777	(2,345)	(41,432)	1,483	42,175.00	(1,684.00)	(40,491.00)	1,010.00
Total	79,677,552	(73,840,304)	(4,942,006)	923,623	68,586,438	(63,430,212)	(5,156,227)	509,661

Eliminaciones Consolidadas:

Descripción	2021			2020		
	BBVA	BBVA Fiduciaria	BBVA Valores	BBVA	BBVA Fiduciaria	BBVA Valores
Eliminaciones consolidado	(\$ 31,904)	\$ 16,252	\$ 15,652	\$ 31,050	\$ 26,820	\$ 4,230
Eliminación patrimonial	(117,991)	82,635	35,356	(115,283)	80,937	34,345
Interés minoritario (patrimonio)	(-)	(5,955)	(2,303)	(-)	(4,424)	(2,263)
Interés minoritario (resultados)	(-)	(1,476)	(82)	(-)	(2,120)	(12)

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y sus subsidiarias son ajustados con respecto a los estados financieros separados y/o individuales de BBVA Colombia, debido a que se incluyen políticas contables aplicables al Grupo bajo el marco técnico normativo vigente en Colombia para la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

2 Bases de preparación y presentación de Estados Financieros Consolidados

2.1 Declaración de cumplimiento

El Grupo, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de

2018 y 2270 DE 2019, Decreto 1432 de 2020 y el Decreto 938 de 2021, ha preparado sus Estados Financieros Consolidados de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante "NCIF"), las cuales se basan

en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

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

El Grupo, en cumplimiento de las leyes, decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren a los de las NIIF emitidas por el IASB:

Circular Externa No. 037 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia: la entidad matriz deberá ajustar los Estados Financieros Consolidados preparados con NCIF plenas, para incluir la diferencia entre el valor de las provisiones de la cartera de créditos reconocidas en los Estados Financieros Conso-

lidados por la metodología de pérdida esperada y en los estados financieros individuales y/o separados del Grupo por la metodología de pérdida generada, en los mismos términos de las instrucciones establecidas en el numeral 1.5 de la circular externa 036 de 2014.

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

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

Decreto 2496 de 23 de diciembre de 2015: mediante este Decreto también se determina que los parámetros para establecer al 31 de diciembre de 2015, los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pen-

siones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

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

Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018: esta circular establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado, posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario. (Ver Notas 7 y 14).

Decreto 1311 de 2021 reglamenta la ley de inversión social 2155 de 2021 que busca a partir de un conjunto de medidas fiscales, aportar a la reactivación, gene-

ración de empleo, protección del tejido empresarial y el apoyo a la población más vulnerable, en un marco de estabilidad macroeconómica.

Aprobación de Estados Financieros Consolidados: los Estados Financieros Consolidados del Grupo, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 22 de febrero de 2022 por la Junta Directiva del Banco.

Estos estados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. Los Estados Financieros Consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas realizada el 16 de marzo de 2022.

2.2 Criterios de Consolidación

Para efecto de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el pe-

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

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

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se

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

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

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

Intereses minoritarios:

Entidad	2021	2020
BBVA Asset Management S.A.	\$ (5.955)	\$ (6,553)
BBVA Valores S.A.	(2.303)	(2,251)
Total	\$ (8.258)	\$ (8,804)

El Banco consolidó sus subsidiarias en las que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tenía la siguiente participación:

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

2.3. Base de medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que son medidas usando una base distinta para cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en instrumentos financieros derivados, medidos a valor razonable.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

- Beneficios a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo, a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

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

2.4 Moneda funcional y de presentación

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

Las cifras de los Estados Financieros Consolidados y las revelaciones detalladas en

notas se presentan en millones de pesos colombianos y han sido redondeadas a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

2.5. Juicios y estimaciones

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

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

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los

inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward looking (Nota 10).

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

Las políticas contables significativas, utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021, son las mismas aplicadas por el Grupo en los Estados Financieros Consolidados y auditados al 31 de diciembre de 2020.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

- Cumplen con la definición de activos
- Sea probable que cualquier beneficio eco-

nómico asociado con la partida llegue a la entidad

- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, todas las posiciones mantenidas como operaciones de mercado monetario cumplen con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo (Nota 8).

3.2 Operaciones del mercado monetario y relacionadas

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

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

3.3 Operaciones en moneda extranjera

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

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

- a. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- b. Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- c. Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia

en cambio, en el estado consolidado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de \$3.981,16 y \$3.432.50 por USD\$1, respectivamente.

3.4 Garantías financieras

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

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

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

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

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

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen y de acuerdo con los criterios del modelo de negocio. Los intereses, los dividendos, las

ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado consolidado de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados: los activos y pasivos registrados se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe en el ingreso o gasto según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

Deterioro de Activos Financieros: el modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda a valor razonable, con cambios en

otro resultado integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Para los activos se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.

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

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

con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

Cuando el incremento del riesgo crediticio no es significativo, se mide la corrección de valor por pérdidas del activo financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

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

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

- Hay evidencia objetiva y sustancial de deterioro, es decir, impago por más de 90 días, con un monto mínimo de materialidad.
 - Mora subjetiva: se entienden como créditos en mora subjetiva, todas aquellas operaciones que quedan calificadas con nivel regulatorio local "CC".
- Adicionalmente al criterio de vencimiento, se incluyen como default o incumplimiento todos aquellos casos en los cuales sea poco probable que un deudor pague sus obligaciones. Los siguientes casos se toman como indicadores de improbabilidad de pago:
- Venta de obligaciones de crédito: si el Banco vende alguna obligación crediticia de un cliente, las demás obligaciones de crédito relacionadas con el cliente se consideran como una pérdida económica, y por lo tanto la operación puede ser clasificada como default.
 - Calificación de arrastre: se consideran en default o incumplimiento operaciones afectadas por criterio de arrastre local.}
 - Refinanciación en dificultades o en periodo de cura.
 - Bancarrota del deudor, evitando o retrasando el pago de sus obligaciones de crédito al Banco.

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

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

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

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

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

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

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aproba-

ción estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

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

Activos Financieros en títulos de deuda por Inversión

Para los Estados Financieros Consolidados, se aplican los criterios de clasificación y medición de los títulos de deuda por inversión establecidos en la NIIF 9, teniendo en cuenta su modelo de negocio para gestionar los activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en tres grupos:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado: se gestionan en el Grupo dentro del modelo de negocio que tiene como propósito principal de obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Estos activos son clasificados a valor razonable, con cambios en resultados, y el portafolio está representado en valores o títulos de deuda, los cuales el Grupo valora con el precio determinado por el provee-

dor de precios de valoración. Para los casos excepcionales en que no exista valor razonable determinado en el día de la valoración, tales títulos se valoran diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.

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

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI: se mantienen por el Grupo en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses y pueden ser vendidos para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. El Grupo considera que estos valores se gestionan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de valores. Los títulos categorizados en disponibles para la venta de acuerdo con los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Por lo tanto, estos activos se han clasificado como activos financieros a

valor razonable con cambios en otro resultado integral según la NIIF 9.

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

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

Deterioro de las inversiones a costo amortizado: el Grupo, al final de cada período, evalúa si existen indicios de deterioro de las inversiones a costo amortizado. El monto de la pérdida

se determina calculando la diferencia entre el importe en libros de la inversión y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva de la fecha de reconocimiento inicial de la inversión. El importe en libros de la inversión se disminuye mediante una cuenta correctora contra el resultado del período. Posteriormente, si se evidencia recuperación, se ajusta la pérdida por deterioro reconocida contra el resultado del período.

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

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

Medición posterior de las inversiones en títulos de deuda: la medición posterior de las inversiones en títulos de deuda se define de acuerdo con la clasificación que se asigne, en tres categorías: valor razonable con cambios

en resultados, valor razonable con cambios en el ORI y a costo amortizado, de acuerdo con la definición del modelo de negocio del Grupo requerido en la NIIF 9.

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

Los valores de deuda se valoran teniendo en cuenta la clasificación prevista y los criterios establecidos en la NIIF 9, a valor razonable, tomando los precios publicados por proveedores según el nivel de jerarquía de valor razonable y a costo amortizado.

Criterios para la valoración de inversiones: la determinación del valor razonable de un título o valor, considera todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones esta-

blecido en la NIIF 13, y para todos los casos: objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanentes.

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

Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en ORI:

Para los instrumentos de patrimonio se aplican las técnicas de medición establecidas en la NIIF 9 utilizando los criterios de la jerarquía del valor razonable, con base en el modelo interno de descuento de flujos de ingresos, en razón a que estas acciones no cotizan en ningún mercado secundario y no se cuenta con un precio de mercado disponible.

El Grupo realiza una estimación del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado consolidado de Resultados y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio de cada entidad participada, con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros.

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

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

Esta valoración se ajusta trimestralmente, de acuerdo con los Estados Financieros Periódicos publicados por la entidad participada, para comparar la estimación realizada para el siguiente año con lo ejecutado en cada línea del Balance y Resultados, con el objetivo de

garantizar que la valoración sea muy precisa. Los resultados de la valoración de estas inversiones se registran en la cuenta de otro resultado integral.

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

Inversiones en acuerdos conjuntos:

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados; y en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos y pasivos netos.

Las inversiones en acuerdos conjuntos se miden por el método de participación patrimo-

nial de acuerdo con los criterios de la NIC 28. La inversión inicialmente se reconoce al costo y se valora posteriormente por los cambios en la parte del Grupo del activo neto (patrimonio) de la participada.

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

Instrumentos financieros derivados

El Grupo suscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de cambio, intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. En la Nota 14 se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados. El Grupo continúa aplicando la NIC 39 para las operaciones de cobertura de derivados.

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

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

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, revelación y reporte de información el Grupo debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC

(‘Over The Counter’) o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

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

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

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación.
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA.
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación.

- Garantías asociadas a la operación.
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda.
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA y,
- Los demás que el Banco considere relevantes.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no registra saldo por derivados implícitos.

Contabilidad de coberturas

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

El Grupo designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

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

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

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

La Nota 15 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

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

con la partida cubierta, contra el estado de resultados consolidado.

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

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

- Los montos previamente reconocidos en Otro Resultado Integral y acumulados en el patrimonio se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una tran-

sacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.

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

Cartera de créditos

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

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

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

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

Modalidades de la cartera de créditos

Cartera de vivienda: registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual.

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

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

Cartera microcrédito: créditos constituidos por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Deterioro de valor

El objetivo del modelo es reconocer las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos financieros para los cuales se

han producido aumentos significativos en el riesgo de crédito, desde el reconocimiento inicial, ya sea evaluado individual o colectivamente, considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que es forward looking.

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

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

Si la calidad crediticia **se ha deteriorado significativamente** desde el reconocimiento inicial, pero no hay evidencia objetiva de un evento crediticio, el activo estará en stage 2 ('Under performing'), pero si hay evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte el activo se dejará en stage 3 ('Non perfor-

ming'), en estos dos casos se calcularán pérdidas esperadas por el tiempo restante para la finalización de la operación.

Transfer logic

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

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

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

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

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

Las operaciones que presenten un aumento significativo del valor de la PD actual en comparación con el valor de la PD de originación, serán transferidos a stage 2. Se ha definido

que deben cumplirse dos condiciones para llevar a cabo esa transferencia:

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

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

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

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

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

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

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

Segmentación

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

Hay algunos risk drivers mínimos que se toman en cuenta, demostrando que el compor-

tamiento de default es claramente diferente entre ellos:

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

La selección final de los risk drivers requiere un análisis adicional para determinar si son relevantes, evaluando si hay suficiente discriminación y si se apoya con suficientes datos. Es necesario un análisis conjunto de los risk drivers para tener en cuenta la discriminación conjunta. La combinación final debe conducir

a diferentes grupos homogéneos, cada uno de los cuales tendrá una estructura temporal de PD y LGD diferente.

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

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

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

Parámetros (PD, LGD, CCF)

PD: la PD se refiere a la probabilidad de que un préstamo esté en default dentro de un horizonte temporal específico, que normal-

mente se fija en 12 meses, dadas ciertas características. La PD es un componente muy importante para calcular la pérdida esperada y evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

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

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

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

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

En el proceso de estimación de la PD, es importante definir el concepto de PD marginal (Es la frecuencia de default observada en el intervalo entre t y $t + 1$, que se refiere al nú-

mero inicial de contratos en $t = 0$), que permite calcular la probabilidad de default en cada momento específico del tiempo. La secuencia temporal de PDs se denomina estructura temporal de PD.

De acuerdo con el alcance de la NIIF 9, las provisiones para contratos en stage 1 se calcularán utilizando el primer año de la estructura temporal de la PD marginal, mientras que para contratos en stage 2 se utilizará la estructura temporal de PD total.

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

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

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

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

Se utiliza un período histórico suficientemente largo para cubrir al menos un período de expansión y de recesión, con el fin de desarrollar un modelo de relación entre la LGD y el ciclo económico con la recalibración realizada durante el 2020 (en este caso desde enero de 2011 hasta diciembre de 2018 visto a cierre de 2020).

Las bases de datos incluyen:

- Información de ciclos de recuperación en ese período: fecha de default, tipo de

default (real - +90 días de vencimiento-, subjetiva, efecto arrastre) flujos de efectivo, fecha de cura, fecha de ejecución hipotecaria, entre otros.

- Información forward looking: la NIIF9 requiere una evaluación de pérdidas esperadas basada en información histórica y actual. Por lo tanto, es necesario predecir cómo evolucionará la economía en el futuro. Para llevar a cabo esta predicción, se utilizan indicadores económicos como el Producto Interno Bruto, la Tasa de Desempleo o el Índice de Precios al Consumidor, entre otros.

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

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

peración final. Los costos a incluir son los costos directos del proceso.

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

En el caso de los activos colateralizados, NIIF 9 establece, que para estimar las pérdidas crediticias esperadas, la estimación de los déficits de efectivo esperados reflejará los flujos de efectivo esperados de las garantías y otras mejoras crediticias, que forman parte de los términos contractuales y no son reconocidos por separado por la entidad.

La estimación de los déficit de efectivo esperados en un instrumento financiero colateraliza-

do refleja la cantidad y la temporalidad de los flujos de efectivo que se esperan de la ejecución hipotecaria sobre la garantía, menos los costos de obtener y vender el colateral, independientemente de si la ejecución hipotecaria es probable.

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

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

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

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

Así, el CCF empírico de un instrumento financiero es:

$$CCF = \frac{Dispuesto_{t+k} - Disponible_t}{Disponible_t}$$

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

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

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

La base de datos requerida contiene todos los clientes en default y registrar la información necesaria en los 12 meses anteriores al default

del cliente de todos los contratos (en default o no default).

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

Forward looking y modelos macroeconómicos

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

Los pronósticos y modelos de NIIF 9 deben ser consistentes con los utilizados en la planificación de capital (procesos de stress testing / presupuesto). Por lo tanto, para la incorporación de información forward looking, se utilizan los escenarios macro proporcionados por el Área de Research, que se actualizan trimestralmente. Los que ya están en uso para esos fines, y los modelos deben estar en línea con los que se utilizan para las pruebas de resistencia.

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

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

El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.

El Grupo ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar, teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura de mora igual o superior a 180 días.

Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo: son activos financieros reestructurados aquellos con problemas de recaudo a cuyo deudor el Grupo otorga una concesión que en otra situación no hubie-

ra considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago, o rebajas en los saldos adeudados. Los activos financieros reestructurados se registran por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

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

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

pueden efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor.

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

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

Los activos financieros se retiran del balance con cargo a la provisión por deterioro,

cuando se consideran irrecuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados se registran como un ingreso por recuperación.

3.6 Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son calculados al

menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas, la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

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

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

El Grupo registra la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta

de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.7 Propiedades tomadas en arrendamiento

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

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Esta política se aplica a los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2019.

Como arrendatario: al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un

componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Grupo ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento, como un componente de arrendamiento único.

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente, utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final

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

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. El Banco definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

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

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

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

extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

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

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

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

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

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

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

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, el Grupo determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento, con base en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos y
- El acuerdo había conllevado un derecho para utilizar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante de la producción.
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante de la producción, o,
 - Los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario: en el período comparativo, como arrendatario, el Grupo clasificó como

arrendamientos financieros, los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un monto igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.

Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos durante plazo de arrendamiento que el arrendatario debía realizar, excluyendo cualquier renta contingente. Posterior al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos que se mantuvieron bajo otros arrendamientos, se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado consolidado de situación financiera del Banco. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador: cuando el Banco actuaba como arrendador, determinaba al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento era financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realizaba una evaluación general en torno a si el arrendamiento transfería o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este era el caso, entonces el arrendamiento era un arrendamiento financiero; si no, entonces era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo consideró ciertos indicadores, como por ejemplo, si el arrendamiento cubría la mayor parte de la vida económica del activo.

Entregados en arrendamiento: los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y, en caso contrario, se clasifica como operativo.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de “cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan acorde a los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de Créditos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

3.8 Propiedades y equipo

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

Reconocimiento inicial: en principio, las propiedades y equipos se reconocen al costo, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento

comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Grupo y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

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

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

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así

como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida Útil: el Grupo determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 establece que la

vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual el Grupo basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

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

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

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se registra saldo por estas operaciones.

Costos posteriores al reconocimiento inicial: los costos posteriores al reconocimiento inicial tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor

del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

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

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

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

Depreciación: el Grupo utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades y

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

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

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

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

Si estos indicadores están presentes, el Grupo revisa sus estimaciones anteriores

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

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

El Grupo determina el valor recuperable de sus edificaciones tomando el mayor valor entre el precio de venta menos los costos de venta y el valor en uso. El precio de venta se establece a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los

edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro.

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

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

Baja por venta del activo: se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implica-

ción en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

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

3.9 Gastos pagados por anticipado

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

Las Contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no

exceda el periodo fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo.

Los gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

3.10 Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

Vida útil: se considera que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a

lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Grupo.

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

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

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

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo el esquema de ge-

neración de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

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

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

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles se reconocen al costo.

El Grupo mantiene un esquema de revisión periódica que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo, a través del test de deterioro basado en fuentes internas y externas. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calcula su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

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

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y

su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

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

3.12 Depósitos y Exigibilidades

Depósitos y otras obligaciones a la vista:

en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre. Los depósitos a la vista se reconocen inicialmente por el monto de la transacción menos los costos inherentes a la misma.

Depósitos y otras captaciones a plazo:

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

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

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

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

3.13 Obligaciones financieras

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

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

3.14 Títulos de inversión en circulación

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

Respecto de los bonos emitidos en moneda extranjera, el Grupo, para su reconocimiento inicial, los registra por el precio de la transacción,

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

3.15 Obligaciones laborales

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

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

Beneficios de corto plazo acumulables: los beneficios a empleados a corto plazo

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

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

Beneficios post-retiro y terminación: los beneficios post-retiro y terminación diferentes de aportaciones definidas se contabilizan de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada y afectando la cuenta de otro resultado integral.

Pensiones de jubilación: los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en

el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

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

Metodología actuarial: los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominado “Unidad de Crédito Proyectado” en inglés “Projected Unit Credit”. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos fu-

turos de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

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

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

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

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

El Grupo establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cubre a todo el personal que, de acuerdo con las normas legales, tenga derecho o la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubra los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente.

El Grupo aplica el plan de aportación definida y el plan de prestación definida para los compromisos por retribuciones post-empleo.

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

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

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP's privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Grupo y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores.

El pasivo por pensiones directamente a cargo del Grupo, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anterior-

res, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Grupo tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

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

3.16 Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación, al ven-

cimiento de las cuales y para cancelarlas, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

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

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

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas y son las siguientes:

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

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

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

3.17 Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que carga esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias

temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación

en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

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

3.18 Unidad de valor real – UVR

La unidad de valor real (UVR) está certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del índi-

ce de precios al consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta usada para calcular el costo de los créditos de vivienda que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955/2000.

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

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales a los cuales debe sujetarse el gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinado a dicha financiación; el sistema de financiación

está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y reflejará el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

3.19 Patrimonio adecuado

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

- **Relación de Solvencia Básica:** se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4.5%.

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

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

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

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

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

- **Relación de Solvencia Total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

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

En donde:

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

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

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

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

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

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

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia

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

3.20 Prima en colocación de acciones

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

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

3.21 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios se registran en los resultados del ejercicio en la medida en que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y el impuesto al valor agregado.

El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo.

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

El Grupo reconoce los ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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

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

El reconocimiento de ingresos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, el cual es un método para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros o

recaudos de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo, considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y se pueden asimilar a intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. Dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independientemente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva. Por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que se evalúa para determinar el deterioro, siguiendo los procedimientos estable-

cidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o de evaluación colectiva.

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

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

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

Ingresos por comisiones

En general, los ingresos se registran en el momento del devengo del servicio, conforme se requiere en el nuevo estándar, no se observan

componentes variables asociados a los ingresos, ni se reciben remuneraciones distintas de efectivo.

3.22 Estado de flujos de efectivo

Los preparadores de información financiera supervisados podrán reportar el Estado de Flujos de Efectivo -Método Directo, o el Estado de Flujos de Efectivo-Método Indirecto, o los dos. El Grupo presenta los estados de flujos de efectivo que se acompañan usando el método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos de acuerdo con los criterios de la NIC 7.

3.23. Ganancia por acción

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

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad

dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

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

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

3.24 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2021 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p>	<p>Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p>	<p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>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).</p> <p>Está pendiente la publicación oficial de la norma por parte del para su aplicación.</p>
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.</p> <p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	<p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p> <p>Está pendiente la publicación oficial de la norma por parte del para su aplicación.</p>
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<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> <p>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.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>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 primer periodo presentado.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.</p>	<p>Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.</p>	<p>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).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>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.</p>
<p>NIC 1 – Presentación de estados financieros.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.</p>	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en 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> <p>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”.</p> <p>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.</p>

El Banco realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

4 Hechos relevantes

Banco BBVA

Ante la persistencia del fenómeno Covid-19 y sus efectos en el comportamiento crediticio de los deudores, en línea con la normativa emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia para atender la coyuntura por la emergencia sanitaria, el Banco otorgó beneficios con base en las circulares externas 007, 014, 022 y 39 emitidas durante el año 2020.

Al cierre de diciembre de 2021, la cartera activa de quienes recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades, presenta la siguiente composición: la cartera de vivienda 54.514 operaciones por \$5.005.255 de capital; cartera de consumo 238.852 operaciones por \$2.826.419 de capital; cartera comercial 9.157 operaciones por \$2.121.926 de capital, para un total de 302.523 operaciones por \$9.953.600 de pesos, para el cierre de diciembre de 2021 el 0.08% de las opera-

ciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

El Banco asignó a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de diciembre de 2021, un total de \$1.232.809 en provisiones individuales de cartera de crédito y \$34.142 de provisión general de intereses, en cumplimiento a lo indicado en la circular externa 022 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995.

Adicionalmente, en las operaciones que se realizaron con apoyo del Fondo Nacional de Garantías, en el programa Unidos por Colombia, se tenían al cierre de diciembre de 2021 en la cartera comercial, 7.795 operaciones por \$1.038.928 de capital; para la cartera de consumo, se llegó a 105 operaciones por \$1.058 de capital, para un total de

7.795 operaciones y un capital de \$1.038.986, los cuales, a su vez, tienen provisiones de capital por \$22.315.

Fiduciaria

En la Asamblea General de Accionistas del año 2021, realizada en el mes de marzo bajo Acta N° 89, se decretaron dividendos por valor de \$37.105 de los resultados financieros al 31 de diciembre de 2020.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria administró sus operaciones a través de cuentas corrientes y de ahorro, abiertas en el Banco BBVA Colombia S.A.

Se mantuvo el contrato de uso de red de oficinas que tiene la Fiduciaria con el Banco BBVA Colombia S.A.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco BBVA Colombia S.A. continuó con el seguimiento a los programas de control de gastos, adquisición de equipos, software, útiles y suscripción de contratos por servicios y honorarios de la Fiduciaria.

Durante el mes de marzo de 2021 inició operaciones el FIC Balanceado BBVA Gaia.

En la Junta Directiva del 29 de julio de 2021 se aprueba el cambio de política de posición propia que estipula que las nuevas inversiones de deuda en renta fija se registren como disponibles para la venta.

Valores

BBVA Valores, junto con BBVA Colombia, mantienen un monitoreo continuo de las condiciones generadas desde el inicio de la pandemia del COVID-19 en el país y de sus efectos en todos los ámbitos de la sociedad.

Durante el año 2021, se vieron avances importantes en la contención del virus del COVID-19 en el país y en el mundo. Los avances en el plan de vacunación junto con las demás medidas adoptadas por el gobierno nacional permitieron una reducción significativa de los casos de contagio en el país, reduciendo la ocupación de los centros de salud y las unidades de cuidados intensivos, y en consecuencia permitiendo la relajación de las medidas restrictivas y de emergencia sanitaria

adoptadas por el gobierno nacional desde marzo del 2020.

A la par de esta situación, durante este período, el grupo BBVA unido al esfuerzo de la empresa privada y del gobierno, adelantó jornadas de vacunación para todos sus empleados, con gran aceptación y participación de todos, logrando un hito en el proceso de superar las limitaciones que trajo la pandemia. De forma lenta pero progresiva, se ha visto una mayor normalidad en las actividades del país, la cual ha sido asumida con gran responsabilidad, retornando a las actividades presenciales de forma voluntaria casi en todos los aspectos de la sociedad.

Durante el año 2021, BBVA Valores continuó manteniendo su capacidad operativa de trabajo en remoto, siguiendo las prioridades de bioseguridad establecidas por el grupo BBVA, que buscan velar por la salud de todos sus empleados a la par que brindar un adecuado servicio a todas las necesidades de los clientes. Se mantuvieron combinadas las capacidades de trabajo remotas con la alternancia de varias posiciones críticas del negocio con trabajo presencial desde la oficina permitien-

do una operatoria fluida y sin contratiempos durante el periodo.

Enmarcados en las mejores condiciones sanitarias entorno al virus del COVID-19, BBVA Valores ha logrado unos resultados favorables que conllevan a una utilidad neta acumulada de \$1.483 al cierre de diciembre, apoyada en la mayor dinámica del negocio de intermediación de títulos valores así como por el mayor dinamismo del equipo de Banca de Inversión en su labor de acompañamiento a los procesos estratégicos de los clientes corporativos.

El equipo de BBVA seguirá monitoreando de forma continua y juiciosa los efectos de la pandemia a fin de anticipar cualquier efecto adverso y así tomar las medidas necesarias para mantener las condiciones de estabilidad que se han logrado a la fecha.

5 Segmentos de negocio

5.1 Descripción de los segmentos

El Grupo dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 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. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.

Banca de Empresas e Instituciones (BEI): se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.

Corporate and Investment Banking (CIB):

banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.

Comité de Activos y Pasivos (COAP):

es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

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

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

Asignación de gastos de explotación: en relación con 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 realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la opera-

ción, 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.

5.2 Resultados por segmentos al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

El análisis comparativo en cifras de balance del cuarto trimestre de los años 2021 y 2020, permite la evaluación del comportamiento de negocio en periodos comparables y similares.

31 de diciembre 2021

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4,911,194	\$ 2,049,526	\$ 3,198	\$ 28,347	\$ 2,551,151	\$ 278,972
Intermediarios Financieros	6,489,259	951,515	9,756,540	5,996,963	(10,270,423)	54,664
Cartera de Valores	10,424,999	-	-	5,923,950	4,447,610	53,440
Inversión Crediticia Neta	55,863,275	36,856,405	12,316,726	5,585,678	(4,952)	(25,823)
Consumo	19,142,020	19,170,755	793	-	-	(29,528)
Tarjetas	2,158,665	2,158,394	230	-	-	41
Hipotecario	13,010,478	13,009,605	1,054	-	-	(181)
Empresas	22,062,225	3,738,061	12,655,548	5,668,633	-	(16)
Resto	(510,113)	(1,220,409)	(340,900)	(82,955)	(4,952)	3,861
Inmovilizado neto	1,005,712	171,044	1,798	13,681	-	819,189
Otros Activos	1,225,589	454,407	25,870	616,101	(118,322)	247,533
Total Activo	79,920,029	40,482,897	22,104,131	18,164,719	(3,394,936)	1,427,974
Intermediarios Financieros	2,742,044	18,066,601	2,931,019	7,048,999	(25,482,714)	179,088
Recursos Clientes	60,266,678	20,719,273	17,744,462	4,980,859	16,807,227	14,856
Vista	9,517,648	3,472,091	4,927,072	1,110,368	(58)	8,175
Ahorro	30,358,923	14,396,776	12,123,020	3,864,077	(31,628)	6,677
CDTs	18,021,672	2,850,406	694,371	6,414	14,470,477	4

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Bonos	2,368,436	-	-	-	2,368,436	-
Otros Pasivos	10,771,405	1,552,175	1,147,757	5,799,214	615,290	1,547,274
Total Pasivo	\$ 73,780,128	\$ 40,338,049	\$ 21,823,238	\$ 17,829,072	\$ (8,060,197)	\$ 1,741,219

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

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

31 de diciembre 2020

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4,918,782	\$ 1,857,172	\$ 5,463	\$ 13,874	\$ 2,723,403	\$ 318,869
Intermediarios Financieros	1,712,476	285,905	8,530,007	1,854,627	(9,331,339)	373,266
Cartera de Valores	11,038,576	-	-	6,656,844	4,300,605	81,126
Inversión Crediticia Neta	48,720,267	39,902,207	10,423,978	4,354,659	(2,986)	42,410
Consumo	17,566,183	17,491,895	552	-	-	73,736
Tarjetas	1,899,374	1,897,797	138	-	-	1,439
Hipotecario	120,972,064	11,992,088	673	-	-	104,443

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Empresas	18,527,598	3,437,418	10,672,330	4,416,813	1,036	-
Resto	(1,370,091)	(916,992)	(249,715)	(62,155)	(4,022)	(137,207)
Inmovilizado neto	1,036,227	188,060	2,220	9,815	-	836,132
Otros Activos	1,462,185	545,730	95,689	422,536	150,337	247,893
Total Activo	68,888,513	36,779,075	19,057,358	13,312,354	(2,159,970)	1,899,696
Intermediarios Financieros	268,274	16,576,849	3,419,203	3,584,325	(24,238,021)	925,917
Recursos Clientes	53,379,435	17,879,672	14,172,179	4,190,650	17,134,475	2,458
Vista	8,822,326	3,086,655	4,878,753	854,998	-	1,920
Ahorro	23,072,572	11,617,068	8,253,564	3,236,640	(35,238)	538
CDTs	19,196,095	3,175,949	1,039,862	99,012	14,881,272	-
Bonos	2,288,442	-	-	-	2,288,442	-
Otros Pasivos	9,732,583	1,409,051	819,030	3,455,436	3,200,078	848,987
Total Pasivo	\$ 63,380,292	\$ 35,865,572	\$ 18,410,412	\$ 11,230,411	\$ (3,903,468)	\$ 1,777,362

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a diciembre 2020.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2021, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Grupo son Comercial con el 50,7%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27,7% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,7%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,4%, BEI con 29,4%, COAP con 27,9% y CIB con 8,3%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación anual de -0,2%. La cartera de valores presentó una disminución de 5,6%, que se explica por la disminución de CIB (-\$4.311.060). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 14,7%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en BEI (+\$1.892.748) y CIB (+\$1.231.019) y compensadas con las disminuciones en CIB (-\$645.582) y BEI (-\$620.227). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +13,7% en Tarjetas, de +9,6% en

crédito de Consumo y de +8,7% en Empresas. En BEI la disminución crediticia se debe principalmente al aumento de 18,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 16,0%, siendo CIB (-\$2.735.33) y BEI (-\$3.960.339) las que registraron los mayores decrementos, estos se deben a una menor cartera de valores en el caso de CIB y a una menor inversión crediticia en BEI.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 922,1%. Con relación a la captación de los recursos de clientes, a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por BEI (+\$3.917.774), Comercial (+\$3.165.145) y COAP (+\$17.462).

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 80,3% del total de CDT's del Grupo. Estos CDT's presentaron una variación de -\$1.174.423 con respecto al año 2020 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$79.994 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos, impulsados por las líneas de intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y “trasladarlos” a una banca colocadora.

Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP “traslada” la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$939.084 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$1.244.693 interanual, comportándose en línea con la actividad del Grupo.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de

medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar.

En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de -\$471.722 . El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores y Fiduciaria BBVA. En el caso de BBVA Valores los resultados se encuentran incluidos dentro del área CIB.

Los activos totales de BBVA Valores presentaron una variación de +\$5.110 , cerrando así con un total de \$43.787 en diciembre de 2021.

Los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento resto. Los activos totales de la Fiduciaria presentaron

una variación de -\$30.253 cerrando así con un total de \$117.116.

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

31 de diciembre 2021

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3,184,925	\$ 1,951,555	\$ 574,441	\$ 242,859	\$ 484,764	\$ (68,694)
Comisiones Netas	500,714	408,838	56,825	94,880	(1,530)	(58,300)
ROF	283,295	41,697	27,283	227,116	685	(13,487)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(167,183)	(20,638)	(4,360)	(3,377)	(129,092)	(9,715)
Margen Bruto	3,801,751	2,381,453	654,189	561,478	354,827	(150,196)
Gastos Generales de Administración	(1,062,268)	(777,535)	(62,767)	(66,627)	173,915	(329,254)
- Gastos Personal	(622,411)	(303,555)	(39,352)	(38,433)	(0)	(241,070)
- Gastos Generales	(371,589)	(422,784)	(17,076)	(20,666)	174,204	(85,267)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(68,267)	(51,195)	(6,339)	(7,528)	(289)	(2,916)
Amortizaciones y Depreciación	(114,060)	(44,740)	(536)	(2,847)	(0)	(65,937)

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Derramas de Gastos	-	(271,767)	(65,702)	(38,171)	(10,844)	386,485
Margen Neto	2,625,423	1,287,411	525,184	453,833	517,897	(158,903)
Pérdida por Deterioro Activos	(1,022,592)	(812,784)	(111,093)	(15,211)	91	(83,594)
Dotación a Provisiones	(226,962)	(3,387)	(730)	(956)	(204,600)	(17,289)
Resto Resultados no ordinarios	(16,388)	122	56	(3,432)	-	(13,133)
BAI	1,359,481	471,361	413,416	434,234	313,389	(272,919)
Impuesto Sociedades	(469,241)	(151,767)	(133,110)	(140,569)	(125,083)	81,289
BDI	890,240	319,594	280,306	293,666	188,305	(191,630)
Participación no controlada	1,559	-	-	-	-	1,559
BDI Total	\$ 891,799	\$ 319,594	\$ 280,306	\$ 293,666	\$ 188,305	\$ (190,071)

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

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

31 de diciembre 2020

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3,094,737	\$ 2,235,390	\$ 643,880	\$ 217,492	\$ 289,506	\$ (291,531)
Comisiones Netas	384,303	273,111	58,555	84,592	(7,426)	(24,529)
Resto de Operaciones Financieras	306,348	29,694	23,271	240,856	6,058	6,469
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(191,273)	(22,343)	(5,742)	(4,331)	(140,196)	(18,662)
Margen Bruto	3,594,114	2,515,853	719,964	538,609	147,941	(328,253)
Gastos Generales de Administración	(1,182,034)	(736,877)	(59,366)	(61,829)	(1,524)	(322,438)
- Gastos Personal	(603,115)	(297,699)	(35,166)	(33,752)	(1)	(236,499)
- Gastos Generales	(509,107)	(388,822)	(17,050)	(20,969)	(1,312)	(80,954)
- Tributos	(69,812)	(50,356)	(7,150)	(7,109)	(211)	(4,985)
Amortizaciones y Depreciación	(112,220)	(48,745)	(647)	(2,924)	(2)	(59,901)
Derramas de Gastos	-	(259,345)	(61,343)	(30,519)	(10,080)	361,286
Margen Neto	2,299,860	1,470,886	598,609	443,336	136,335	(349,306)
Pérdida por Deterioro Activos	(1,539,672)	(1,197,874)	(268,097)	(14,846)	37	(58,892)
Dotación a Provisiones	(47,673)	(1,004)	(8)	(428)	865	(47,098)

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Resto Resultados no ordinarios	(10,826)	(1,267)	(72)	(12)	-	(9,475)
BAI	701,689	270,741	330,431	428,050	137,237	(464,771)
Impuesto Sociedades	(240,283)	(87,902)	(108,193)	(137,918)	(53,135)	146,864
BDI	461,405	182,839	222,238	290,132	84,102	(317,906)
Participación no controlada	2,185	-	-	-	-	2,185
BDI Total	\$ 463,590	\$ 182,839	\$ 222,238	\$ 290,132	\$ 84,102	\$ (315,721)

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

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a diciembre 2020.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

Al analizar los estados de resultados para el año 2021, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue Comercial, seguida de CIB, BEI y COAP. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de +\$195.258 en el margen de interés. El margen bruto se situó en \$354.827.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio).

En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de 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).

La Fiduciaria de BBVA presenta una disminución en el BDI de 60,9% cerrando así con un BDI de \$26.896 en lo acumulado a diciembre

de 2021. Por otro lado, BBVA Valores presentó un BDI de -\$2.142.

El margen de intereses del Grupo presentó un crecimiento de 2,9% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destaca COAP con una variación de +\$195.258.

El margen bruto del Grupo creció 5,8% con relación al mismo periodo de 2020 para el cual COAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$166.786.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron una disminución de 10,1% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor incremento. Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo aumentó 92,9% con respecto al mismo periodo de 2020.

6 Maduración de activos y vencimiento de pasivos

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

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

Activos Financieros de Inversión: la maduración del capital e intereses de los activos

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

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

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

Maduración activos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 10,268,716	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,268,716
Equivalente al efectivo fondos de inversión	24,140	-	-	-	24,140
Operaciones de mercado monetario	736,822	-	-	-	736,822
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,094,804	367,923	126,426	177,064	2,766,217
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	280,849	206,635	1,798,967	136,947	2,423,398
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	1,956,470	7,800	-	66,401	2,030,671
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	55,422	55,422
Swaps de cobertura	-	-	330,529	-	330,529
Derivados	2,331,741	144,368	30,304	454,038	2,960,451
Cartera de Créditos comerciales	10,016,710	5,118,642	4,061,861	3,019,229	22,216,442
Cartera de Créditos de consumo	8,775,540	7,167,594	3,737,464	2,058,795	21,739,393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3,909,007	2,713,896	2,318,980	4,236,204	13,178,087

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142,027	170,231	93,157	92,885	498,300
Cuentas por cobrar de créditos	1,315,090	-	-	-	1,315,090
Otras cuentas por cobrar de créditos	5,602	-	-	-	5,602
Otros activos no madurados	-	-	-	2,075,728	2,075,728
Total maduración activos	\$ 41,857,518	\$ 15,897,089	\$ 12,497,688	\$ 12,372,713	\$ 82,625,008

Maduración pasivos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 9,299,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,299,295
Certificados de depósito a término	8,397,044	6,721,794	2,316,570	586,700	18,022,108
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13,767,673	9,845,062	3,631,476	3,216,320	30,460,531
Exigibilidades por servicios	546,516	-	-	-	546,516
Operaciones de mercado monetario	3,696,625	-	-	-	3,696,625
Depósitos especiales	837,485	-	-	-	837,485
Swaps de cobertura	-	185,640	3,269,143	-	3,454,783

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288,414	597,710	977,684	1,110,358	2,974,166
Cuentas por pagar - gastos financieros	2,907	833	-	-	3,739
Títulos de inversión en circulación	-	529,956	458,710	1,399,864	2,388,531
Obligaciones laborales	2,434	-	-	-	2,434
Pasivos estimados	2,347	-	-	-	2,347
Dividendos por pagar	1	2	-	-	3
Impuestos (no incluye impuesto diferido)	293,649	-	-	-	293,649
Otros pasivos financieros no madurados	383	-	-	1,794,054	1,794,437
Total maduración de pasivos	\$ 37,134,772	\$ 17,880,997	\$ 10,653,583	\$ 8,107,296	\$ 73,776,649

Maduración activos al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 5,745,960	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,745,960
Operaciones de mercado monetario	484,215	-	-	-	484,215
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,192,848	379,404	166,436	156,147	2,894,835
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	298,982	1,552,438	37,489	499,400	2,388,309

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	2,112,003	7,969	-	11,216	2,131,188
Derivados	-	-	152,380	-	152,380
Swaps de cobertura	2,807,634	251,512	110,590	487,798	3,657,534
Cartera de Créditos comerciales	8,143,281	5,148,867	3,218,869	2,315,171	18,826,188
Cartera de Créditos de consumo	3,272,106	6,349,900	4,986,560	4,910,210	19,518,776
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	756,183	1,608,016	1,683,925	8,111,170	12,159,294
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	63,154	128,693	116,907	170,290	479,044
Cuentas por cobrar de créditos	1,142,873	-	-	-	1,142,873
Otras cuentas por cobrar de créditos	7,794	-	-	-	7,794
Otros activos no madurados	-	-	-	1,522,559	1,522,559
Total maduración activos	\$ 27,027,033	\$ 15,426,799	\$ 10,473,156	\$ 18,183,961	\$ 71,110,949

Maduración pasivos al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 4,595,775	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,595,775
Certificados de depósito a término	7,954,834	4,722,458	2,870,511	3,646,362	19,194,165

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	27,150,995	-	-	-	27,150,995
Exigibilidades por servicios	532,730	-	-	-	532,730
Operaciones de mercado monetario	506,292	-	-	-	506,292
Depósitos especiales	513,296	-	-	-	513,296
Derivados	2,873,739	393,224	194,493	645,508	4,106,964
Swaps de cobertura	-	-	-	227	227
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	467,753	443,022	309,716	1,386,435	2,606,926
Cuentas por pagar - gastos financieros	3,819,090	832,691	-	-	4,651,781
Títulos de inversión en circulación	153,163	104,744	1,848,727	197,629	2,304,263
Obligaciones laborales	1,663,748	-	-	-	1,663,748
Pasivos estimados	1,694	-	-	-	1,694
Dividendos por pagar	-	2,921	-	-	2,921
Otros pasivos diferentes de intereses	-	-	-	-	-
Impuestos (no incluye impuesto diferido)	3,842,164	-	-	-	3,842,164
Otros pasivos financieros no madurados	430,849	-	-	1,723,918	2,154,767
Total maduración de pasivos	\$ 54,506,122	\$ 6,499,060	\$ 5,223,447	\$ 7,600,079	\$ 73,828,708

La maduración y los vencimientos difieren en las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, en razón a que la maduración se realiza con base en el vencimiento de título y los vencimientos se realizan con base a la expectativa de la vigencia del título. De igual manera, en los créditos de banco y otras obli-

gaciones financieras, la maduración se realiza de acuerdo con los planes de cuotas de los acuerdos según los vencimientos contractuales y el vencimiento se realiza teniendo en cuenta el vencimiento real pendiente de las obligaciones.

7 Transacciones en moneda extranjera

El Grupo ejecutó operaciones durante el 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2021	2020
Posición propia de contado	USD 1,531	USD 339
Posición propia	46	40
Posición Bruta de apalancamiento	USD 25,614	USD 17,837

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

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

Activos	Nota		2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	(8)	USD	1,349	241
Activos financieros de inversión	(9)		2	16
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)		373	190
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(10)		209	176
Total activos en moneda extranjera			1,933	623

Pasivos	Nota		2021	2020
Depósitos y exigibilidades a la Vista	(22)	USD	108	72
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(24)		152	106
Títulos de inversión en circulación	(27)		403	403
Cuentas por pagar	(26)		14	12
Otros pasivos	(28)		1	-
Total pasivos en moneda extranjera			678	593
Activos netos en moneda extranjera			1,255	30

Derechos			2021	2020
Operaciones de contado USD			29	-
Operaciones de contado DIVISAS			1	-
Forex			1	5
Total derechos			31	5

Obligaciones				
Operaciones de contado USD			82	21
Operaciones de contado TÍTULOS			2	-
Forex			1	5
Total obligaciones			85	26

Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			(55)	(21)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			330	330
Posición propia de contado		USD	1,531	339

Diferencias de conversión: 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 ex-

tranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2021 y 2020 fueron:

Concepto	2021	2020
TRM	\$ 3,981.16	\$ 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 630,430	\$ 384,799
Gastos operacionales pérdida en cambio	(147,164)	(588,652)
Ganancia (perdida)	\$ 483,266	\$ (203,853)

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en ventas	\$ 120,539	\$ -
Gastos operacionales pérdida en ventas	-	(316,249)
Ganancia neta (perdida)	120,539	(316,249)
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	509,891	384,799
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(147,164)	(272,403)
Ganancia neta	362,727	112,396
Utilidad (perdida)	\$ 483,266	\$ (203,853)
* Cifra entregadas en USD y COP		

A continuación, se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2021:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado dic 2021	339	\$ 1,163,704	\$ 3,432.50
Compras	43,166	161,785,799	3,747.50
Posición antes de ventas	43,506	162,949,502	3,745.49
Ventas	41,974	157,337,291	3,748.41
Utilidad (pérdida) en ventas		120,539	
Posición propia ajustada	1,531	6,095,472	3,981.16
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		362,727	
Ganancia neta		\$ 483,266	
<i>* Cifra entregadas en USD y COP</i>			

A continuación, se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2020:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado dic 2019	514	\$ 1,686,983	\$ 3,277.14
Compras	38,613	142,506,279	3,690.57
Posición antes de ventas	39,128	144,193,262	3,685.13
Ventas	38,789	142,798,366	3,681.38
Utilidad (pérdida) en ventas		(316,248)	

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia ajustada	339	1,163,703	3,432.50
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		112,396	
Ganancia neta		\$ (203,852)	

Al 31 de diciembre del 2021 la TRM aumentó 15.98% (548.66 pesos) en relación con el 31 de diciembre del año 2020.

Para el cierre del periodo 2021 se registró una utilidad neta por \$483.261. Los activos a diciembre del 2021 reflejaron un aumento considerable del 210.407% equivalente a USD 1.310.927, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 32.13% equivalente a USD 84.594.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el cierre de 2021 aumentó en USD 241 millones y USD 438 millones respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente al aumento en los activos e influenciado de igual forma por la fluctuación de la tasa especialmente en el mes de noviembre (\$4.004,54), e inclusive al cierre del cuarto trimestre del año 2021.

8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	\$ 2,439,201	\$ 2,261,590
Depósitos en el Banco de la República	2,455,669	2,656,172

Concepto	2021	2020
Depósitos en otros bancos	1,953	1,745
Remesas en tránsito de cheques negociados	242	101
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4,897,065	4,919,608
Moneda extranjera:		
Caja	715	1,031
Corresponsales extranjeros (1)	5,370,936	825,321
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	5,371,651	826,352
Total efectivo y depósitos en bancos	10,268,716	5,745,960
Fondos de inversión	24,140	36,313
Operaciones del mercado monetario	736,822	484,215
Total efectivo y equivalente de efectivo	\$ 11,029,678	\$ 6,266,488

El efectivo y/o equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos, remesas, canje y las operaciones activas de las operaciones de mercado monetario. Entre el año 2021 y 2020 las operaciones más representativas en moneda extranjera se presentaron en Bancos Corresponsales Extranjeros por el incremento de los saldos en USD. Dicha variación se debe a la estra-

tegia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades en el mercado que han generado oportunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot. Eso ha generado que la caja en Dólares que se manejaba con respecto al año anterior, se incremente significativamente.

Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones de los mercados monetarios y relacionados se compone así:

Entidades del Sector Público						
Descripción	Días	Tasa	2021	Días	Tasa	2020
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios						
Corporaciones Financieras	-	-	-	4 a 8 días	1.71%	30,006
Bancos	4 a 8 días	2.92%	30,010	-	-	-
Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios			30,010			30,006
Operaciones Simultaneas Activas						
Banco de la República	4 a 8 días	0.28%	226,102	4 a 8 días	0.78%	183,132
Compañías de Seguros y de Reaseguros	-	3.05%	71,088	Mayor a 15 días	1.71%	28,967
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	2.44%	400,783	Mayor a 15 días	1.75%	228,272
Nación	4 a 8 días	-0.01%	8,839	4 a 8 días	-0.03%	13,838
Total Operaciones Simultaneas Activas			706,812			454,209
Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas			\$ 736,822			\$ 484,215

El incremento para el año 2021 frente al 2020, por \$252.607 en los saldos de las operaciones del mercado monetario, se dio principalmente por operaciones con cámara de riesgo central.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por \$3.451.692 y \$ \$3.684.121, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y

exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Al 31 de diciembre de 2021 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de

efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

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

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

Calificación entidades del exterior:

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna		Externa	Moody's
			S&P	FITCH	
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A2
Citibank N.Y.	USD	A-	BBB+	A	A3
Wachovia	USD	A	BBB+	A+	A2
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	Aa1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	-
Barclays	GBP	BBB	BBB	A	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
Bbva N.Y. USA	USD	A+	A	A+	Aa3
Bbva Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2

Nombre Banco	Calidad Crediticia				
	Divisa	Interna		Externa	Moody's
			S&P	FITCH	
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
Bbva Bancomer México	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	-	BBB	Baa2
Bbva Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

*En externa se deja la de S&P

La disminución de la provisión sobre el disponible entre el 2021 y 2020 se presenta por la gestión de regularización de partidas pendientes como lo fue la de 24.000 USD que al cierre del año se encontraba pendiente en la conciliación a diferencia de la actual donde el importe más alto se tiene por EUR 13.877,15.

9 Activos financieros de inversión

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

Concepto	2021	2020
Inversiones negociables		
A valor razonable con cambio en resultados		
Títulos de Tesorería – TES	\$ 1,935,221	\$ 2,123,496
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	13,013	27,287
Otros emisores nacionales	645,991	624,664
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,594,225	2,775,447

Concepto	2021	2020
Títulos de Tesorería – TES	<u>171,918</u>	<u>119,382</u>
Otros emisores nacionales	<u>74</u>	<u>6</u>
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	<u>171,992</u>	<u>119,388</u>
Títulos de Tesorería – TES	<u>624,123</u>	<u>1,122,614</u>
Otros emisores nacionales	<u>26,066</u>	<u>29,327</u>
Total a valor razonable con cambio en ORI - Títulos de deuda	<u>650,189</u>	<u>1,151,941</u>
Emisores nacionales	<u>358,275</u>	<u>371,271</u>
Total a valor razonable con cambio en ORI	<u>358,275</u>	<u>371,271</u>
A valor razonable con cambio en ORI - entregados en operaciones de mercado monetario		
Títulos de Tesorería – TES	<u>770,469</u>	<u>146,761</u>
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	<u>770,469</u>	<u>146,761</u>
Títulos de Tesorería – TES	<u>644,465</u>	<u>718,336</u>
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados garantías de operaciones con instrumentos financieros	<u>644,465</u>	<u>718,336</u>
Títulos de Tesorería – TES	<u>-</u>	<u>48,062</u>
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	<u>40,254</u>	<u>2,063,941</u>
Otros emisores nacionales	<u>15,168</u>	<u>19,185</u>
Total inversiones A costo amortizado	<u>55,422</u>	<u>2,131,188</u>
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	<u>2,030,671</u>	<u>-</u>

Concepto	2021	2020
Total inversiones a costo amortizado con cambio en resultado entregados en operaciones de mercado monetario	<u>2,030,671</u>	<u>-</u>
Total inversiones	<u>7,275,708</u>	<u>7,414,332</u>
Deterioro inversiones en TIPS	<u>(2,721)</u>	<u>(5,741)</u>
Total deterioro de inversiones	<u>(2,721)</u>	<u>(5,741)</u>
Neto total inversiones	<u>\$ 7,272,987</u>	<u>\$ 7,408,591</u>

- Entre diciembre 2021 y 2020 se presenta una disminución en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, 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, se efectuó en menor grado la venta de títulos del gobierno y de otros emisores nacionales. Los títulos a valor razonable, con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, presentaron un leve aumento tanto en Títulos de Tesorería como con Otros Emisores Nacionales.
- Entre diciembre 2021 y diciembre 2020 se presentó una disminución significativa en el portafolio medido a valor razonable con cambios en ORI, básicamente en la compra de Títulos de Tesorería TES y en menor grado con Otros Emisores Nacionales. Sin embargo, en lo que respecta a las inversiones medidas a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario se evidenció un leve aumento en los Títulos de Tesorería TES.
- Para el año 2021 en el portafolio medido a Costo amortizado se presentó disminución significativa en los otros títulos emitidos por la nación. Comportamiento diferente tuvo el portafolio medido a cos-

to amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, que sufrió un considerable aumento en la misma especie de títulos dados en garantía, representados en TDA's y Título de Solidaridad emitido por el gobierno nacional.

- Por otra parte, al corte del 31 de diciembre del 2021, los Bonos Corporativos en Dólares medidos a valor razonable con cambio en resultados, presentaron una importante disminución de \$20.244 frente a diciembre del 2020; al corte del 31 de diciembre del 2021 dichas inversiones ascienden a \$8.598.

Para los Instrumentos de Patrimonio el grupo mide sus inversiones a valor razonable, empleando una metodología que se realizó con la estimación del Estado de Resultados, el Balance General y el Estado de Cambios en el Patrimonio de la compañía con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros.

Este flujo de dividendos se descuenta a valor presente, al igual que la perpetuidad, asumiendo una participación por tiempo indefinido en

la compañía, y así estimar el valor razonable de la misma y para proyectar los valores de los EEFF, se utilizaron tasas proyectadas por el área de Estudios Económicos de la líneas de balance y resultados de las compañías. Cada línea se estimó exclusivamente para las compañías, dependiendo de su enfoque de negocio y sus perspectivas de crecimiento.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de diciembre de 2021 y 2020 el precio es de \$97.11 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 \$9.875 y \$11.880 para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2020, 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 pro-

veedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$136.471,01 para ACH Colombia S.A. y \$19.179,85 Redeban S.A.

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

Para el año 2021 y 2020 las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2021			2020		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	\$ 1,303	\$ 5,213	\$ 6,516	\$ 1,451	\$ 5,804	\$ 7,255
Bolsa de Valores de Colombia	-	6,037	6,037	-	2,179	2,179
ACH Colombia S.A.	-	4,891	4,891	-	3,157	3,157
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	-	-	-	120	120
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	89	89	-	54	54
Credibanco S.A.	-	510	510	-	2,072	2,072
Total	\$ 1,303	\$ 16,740	\$ 18,043	\$ 1,451	\$ 13,386	\$ 14,837

Inversiones en participaciones no controladas: corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:									
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	\$ 30,257	\$ 2,218	7.33%	51,703	A	\$ 618,874	\$ 20,307	\$ 35,699
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9,031	1,142	12.65%	110,983	A	357,829	153,552	13,845
Fondo para el Financiamiento del Sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400,162	36,375	9.09%	65,904	A	13,873,562	12,805,165	43,658
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6,595	707	10.72%	96,480	A	172,286	77,996	70,405
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15,792	1,628	10.31%	30,993	A	1,656,658	1,521,056	16,444
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	51,270	1,365	2.66%	2,212	A	109,822,755	109,723,410	5,729
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 358,275				

31 de diciembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:									
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	<u>\$ 30,257</u>	<u>\$ 2,218</u>	<u>7.33%</u>	<u>61,951</u>	<u>A</u>	<u>\$ 591,689</u>	<u>\$ 43,845</u>	<u>\$ 63,184</u>
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	<u>9,031</u>	<u>1,142</u>	<u>12.65%</u>	<u>112,366</u>	<u>A</u>	<u>335,930</u>	<u>149,391</u>	<u>2,156</u>
Fondo para el Financiamiento del Sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	<u>400,162</u>	<u>36,375</u>	<u>9.09%</u>	<u>112,113</u>	<u>A</u>	<u>12,581,342</u>	<u>11,493,368</u>	<u>86,291</u>
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	<u>6,595</u>	<u>707</u>	<u>10.72%</u>	<u>50,277</u>	<u>A</u>	<u>122,560</u>	<u>59,133</u>	<u>39,542</u>
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	<u>15,792</u>	<u>1,628</u>	<u>10.31%</u>	<u>31,173</u>	<u>A</u>	<u>554,328</u>	<u>444,735</u>	<u>5,835</u>
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	<u>43,148</u>	<u>1,148</u>	<u>2.66%</u>	<u>2,511</u>	<u>A</u>	<u>78,938,987</u>	<u>78,876,712</u>	<u>5,768</u>
Total Inversiones en participadas no controladas					<u>\$ 370,391</u>				

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era el siguiente:

Vencimientos Cartera de Títulos				2021
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 1,872,134	\$ 2,074,878	\$ 34,476	\$ 3,981,488
De 1 a 5 Años	424,711	-	1,923,611	2,348,322
Más de 5 años	469,372	11,215	465,311	945,898
Total general	\$ 2,766,217	\$ 2,086,093	\$ 2,423,398	\$ 7,275,708

Estas inversiones no contienen deterioro

Vencimientos Cartera de Títulos				2021
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 2,172,962	\$ 2,112,004	\$ 298,102	\$ 4,583,067
De 1 a 5 Años	557,295	7,969	1,589,927	\$ 2,155,191
Más de 5 años	164,578	11,215	499,400	\$ 675,194
Total general	\$ 2,894,835	\$ 2,131,188	\$ 2,387,429	\$ 7,413,452

Inversiones a Costo amortizado

Estas inversiones no contienen deterioro

Títulos hipotecarios recibidos en procesos de titularización – TIP's

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

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, se encuentran provisionados títulos (TITIPOCD0099/INSC15061232/INSZ15061232) por valor de \$4.020 y \$4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95)

de la Superintendencia financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2020 y 2021 el Banco no participo en procesos de titularización.

En el mercado existen actualmente 8 series, de las cuales el Banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-6, y de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$31.280 y \$35.920, respectivamente.

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

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2021	2020
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16,604	7/12/2017	7/12/2032	15	\$ 16,112	\$ 16,736
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3,180	7/12/2017	7/12/2032	15	3,207	3,207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	7/12/2017	7/12/2032	15	839	839
Subtotal	20,614				20,158	20,782

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2021	2020
TIPS Pesos N-6 B 2027	26,641	23/8/2012	23/8/2027	15	3,952	7,968
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6,104	23/8/2012	23/8/2027	15	6,104	6,104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1,066	23/8/2012	23/8/2027	15	1,066	1,066
Subtotal	33,811				11,122	15,138
Total	\$ 54,425				\$ 31,280	\$ 35,920

Al 31 de diciembre de 2021 se presenta la siguiente distribución por rating de los valores representativos de deuda de las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI e inversiones a costo amortizado con cambios a resultados:

Diciembre 2021

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A		282,266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2,004,922	9,954	87%	BB+	2,070,925		99%
Sin clasificar		16,112	1%	Sin clasificar		15,168	1%
TOTAL	2,004,922	308,332	100%	TOTAL	2,070,925	15,168	100%

Diciembre 2020

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	370,391	16%	AA	19,185	-	0%
AA	-	29,327	1%	AAA	962,751	-	93%
	-	-	83%		-	-	%
Sin clasificar	-	1,987,711	1%	Sin clasificar	-	1,149,252	7%
TOTAL	-	2,387,429	100%	TOTAL	981,936	1,149,252	100%

Al 31 de diciembre del 2020 existía restricción correspondiente a embargo de Certificados de Depósito a término – CDTs, por un valor nominal de \$ 5,700.

Calificadora Global Rating

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana				
TITIPOCD0099-142732				CC

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
TITIPMZD0098-142733	_____	_____	_____	CC
TITIPOBD0097-142730	_____	_____	_____	BBB+
INSC15061232-229718	_____	_____	_____	BB-
INSZ15061232-229722	_____	_____	_____	BB+
TIPN16B32-229723	_____	_____	_____	BBB

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

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera, se presenta de acuerdo con la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Cata-

logo Único de Información Financiera – CUIF. A continuación, la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	19,555,524	1,927,923	76,294	21,559,741
Cartera Consumo	18,180,156	2,234,527	393,153	20,807,836
Cartera Vivienda	10,930,802	2,008,671	422,714	13,362,187
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 48,666,482	\$ 6,171,121	\$ 892,161	\$ 55,729,764

31 de diciembre de 2020

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	15,966,268	1,855,023	40,328	17,861,619
Cartera Consumo	14,741,457	3,496,785	589,524	18,827,766
Cartera Vivienda	10,457,348	1,627,986	378,511	12,463,845
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 41,165,073	\$ 6,979,794	\$ 1,008,363	\$ 49,153,230

Las siguientes tablas muestran un detalle por tipo de cartera y sector de los importes vencidos de los riesgos que no se consideraban deteriorados a 31 de diciembre de 2021, clasificados en función de la antigüedad del primer vencimiento impagado, así como el desglose de los valores representativos de deuda y los préstamos y anticipos considerados como deteriorados, determinados individual y colectivamente.

La cartera del Grupo presenta mayor concentración en la cartera comercial, con un incremento de \$3.698.122, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 20.7% respecto a los resultados de diciembre de 2020, del mismo modo se presentan incrementos en

la cartera de consumo por \$1.980.070 que representan una variación del 10.52%, la cartera de vivienda de \$898.342 con una variación de 7.21%, con respecto a diciembre de 2020.

Las carteras del Grupo BBVA mostraron una recuperación satisfactoria; la cartera hipotecaria revirtió 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 presentó el mayor incremento dentro de la cartera de créditos del Grupo siendo de 20.7%. Esto obedece a 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.

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

31 de diciembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Empresas	8,286,535	863,244	512,749	9,662,528
Institucional	1,545,025	48,887	4,525	1,598,437
Corporativo	4,243,730	207,617	-	4,451,347
Entidades Financieras	1,375,076	2,263	2,869	1,380,208
Entes Territoriales	2,420,347	439,541	-	2,859,888
Promotor	473,311	142,673	39,720	655,704
Pequeñas Empresas	1,280,036	340,807	249,346	1,870,189
	19,624,060	2,045,032	809,209	22,478,301
Deterioro	(68,536)	(117,109)	(732,915)	(918,560)
Cartera Comercial Neta	19,555,524	1,927,923	76,294	21,559,741
Consumo				
Autos	1,059,379	206,809	153,543	1,419,731
Libranza	12,684,761	965,594	386,275	14,036,630
Libre Inversión	2,709,476	922,430	768,729	4,400,635

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Sobregiros	621	478	849	1,948
Tarjetas	1,732,468	404,309	171,526	2,308,303
Rotativos	199,823	64,995	48,113	312,931
	18,386,528	2,564,615	1,529,035	22,480,178
Deterioro	(206,372)	(330,088)	(1,135,882)	(1,672,342)
Cartera Consumo Neto	18,180,156	2,234,527	393,153	20,807,836
Vivienda				
	10,994,086	2,190,167	810,182	13,994,435
	10,994,086	2,190,167	810,182	13,994,435
Deterioro	(63,284)	(181,496)	(387,468)	(632,248)
Cartera Vivienda Neta	10,930,802	2,008,671	422,714	13,362,187
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos	\$ 49,004,674	6,799,814	3,148,426	58,952,914
Deterioro	(338,192)	(628,693)	(2,256,265)	(3,223,150)
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 48,666,482	6,171,121	892,161	55,729,764

31 de diciembre de 2020

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Empresas	6,642,796	1,085,548	489,516	8,217,860
Institucional	1,342,978	37,087	861	1,380,926
Corporativo	3,451,786	62,020	-	3,513,806
Entidades Financieras	984,189	1,550	2,168	987,907
Entes Territoriales	2,074,998	159,364	-	2,234,362
Promotor	677,691	168,546	68,667	914,904
Pequeñas Empresas	953,906	604,635	277,640	1,836,181
	16,128,344	2,118,750	838,852	19,085,946
Deterioro	(162,076)	(263,727)	(798,524)	(1,224,327)
Cartera Comercial Neta	15,966,268	1,855,023	40,328	17,861,619
Consumo				
Autos	980,636	342,012	132,805	1,455,453
Libranza	10,059,787	1,740,123	288,409	12,088,319
Libre Inversión	2,228,419	1,440,208	706,476	4,375,103
Sobregiros	517	494	1,027	2,038
Tarjetas	1,439,173	420,279	157,321	2,016,773
Rotativos	221,492	94,748	48,986	365,226
	14,930,024	4,037,864	1,335,024	20,302,912

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Deterioro	(188,567)	(541,079)	(745,500)	(1,475,146)
Cartera Consumo Neto	14,741,457	3,496,785	589,524	18,827,766
<i>Vivienda</i>				
	10,521,277	1,797,575	669,750	12,988,602
Deterioro	(63,929)	(169,589)	(291,239)	(524,757)
Cartera Vivienda Neta	10,457,348	1,627,986	378,511	12,463,845
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos	\$ 41,579,645	7,954,189	2,843,626	52,377,460
Deterioro	(414,572)	(974,395)	(1,835,263)	(3,224,230)
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 41,165,073	6,979,794	1,008,363	49,153,230

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

31 de diciembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	162,076	263,727	798,524	1,224,327
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(157,586)	18,049	14,275	(125,262)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	3,403	(186,046)	99,122	(83,521)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	15	276	(30,995)	(30,704)
Deterioro	60,628	32,994	64,924	158,546
Préstamos castigados	-	(11,891)	(212,935)	(224,826)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	68,536	117,109	732,915	918,560
Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	188,567	541,079	745,500	1,475,146
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(158,770)	73,915	179,811	94,956

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	2,923	(254,439)	335,841	84,325
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	481	1,634	63,712	65,827
Deterioro	175,257	20,856	79,338	275,451
Préstamos castigados	(2,086)	(52,957)	(268,320)	(323,363)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	206,372	330,088	1,135,882	1,672,342
Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	63,929	169,589	291,239	524,757
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(14,807)	68,128	33,744	87,065
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	975	(60,483)	97,755	38,247
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	164	1,444	(14,581)	(12,973)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Deterioro	13,023	2,828	13,349	29,200
Préstamos castigados	-	(10)	(34,038)	(34,048)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	63,284	181,496	387,468	632,248
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
Saldo a 31 de diciembre de 2021				\$ 3,223,150

31 de diciembre de 2020

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	293,862	210,350	674,424	1,178,636
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(138,519)	132,232	35,073	28,786

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	525	(86,785)	134,940	48,680
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	15	833	49,660	50,508
Deterioro	6,193	7,097	1,714	15,004
Préstamos castigados	-	-	(97,287)	(97,287)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	162,076	263,727	798,524	1,224,327
Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	96,683	241,410	810,621	1,148,714
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(124,434)	286,775	213,694	376,035
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1,698	(107,141)	93,400	(12,043)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	342	852	(117,286)	(116,092)
Deterioro	217,256	141,823	120,391	479,470

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Préstamos castigados	(2,978)	(22,640)	(375,320)	(400,938)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	188,567	541,079	745,500	1,475,146
Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	27,500	60,427	231,180	319,107
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(9,095)	110,260	14,339	115,504
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1,695	(33,668)	31,970	(3)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	231	1,740	(5,417)	(3,446)
Deterioro	43,598	30,833	32,272	106,703
Préstamos castigados	-	(3)	(13,105)	(13,108)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	63,929	169,589	291,239	524,757
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
Saldo a 31 de Diciembre de 2020				\$ 3,224,230

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

31 de diciembre de 2021

Modalidad	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días
Cartera de Crédito por tipo cliente									
Administraciones Públicas	\$ 2,819	\$ 50	\$ 4,733	\$ 4	\$ 982	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Entidades de crédito	1,907	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	203	1	9	22	17	151	516	87	101
Sociedades no financieras	43,341	6,079	156,774	13,643	2,672	162,963	40,947	12,625	346,773
Particulares	263,617	20,175	303,454	78,022	68,361	448,691	205,748	138,245	899,418
Total Cartera de Crédito por Segmento	\$ 311,887	\$ 26,305	\$ 464,970	\$ 91,691	\$ 72,032	\$ 611,805	\$ 247,211	\$ 150,957	\$ 1,246,292
Cartera de crédito por productos									
Cartera comercial	\$ -	\$ 6	\$ 30,655	\$ 5,703	\$ 2,208	\$ 28,953	\$ 9,711	\$ 5,744	\$ 30,345
Cuentas a la vista y cuentas corrientes	244,865	20,546	-	-	-	2,534	-	-	-
Deudas de tarjetas de crédito	47,728	2,297	-	-	-	36,195	6,488	8,345	88,310
Resto de créditos	19,280	3,470	434,313	85,988	69,826	544,123	231,012	136,868	1,127,637
Total Cartera de Crédito por producto	\$ 311,873	\$ 26,319	\$ 464,968	\$ 91,691	\$ 72,034	\$ 611,805	\$ 247,211	\$ 150,957	\$ 1,246,292

31 de diciembre de 2020

Modalidad	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días
Cartera de Crédito por tipo cliente									
Administraciones Públicas	\$ 8,083	\$ 57	\$ 8,019	\$ 1,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1
Entidades de crédito	3,295	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	1,175	-	20	-	10	92	-	-	-
Sociedades no financieras	153,305	9,520	289,187	32,543	6,624	106,902	37,308	37,045	321,355
Particulares	219,480	19,657	473,118	81,531	82,115	374,040	99,633	98,286	760,601
Total Cartera de Crédito por Segmento	\$385,338	\$ 29,234	\$ 770,344	\$ 115,302	\$ 88,749	\$ 481,034	\$ 136,941	\$ 135,331	\$ 1,081,957
Cartera de crédito por productos									
Cartera comercial	\$ 36,492	\$ 3,543	\$ 66,763	\$ 2,794	\$ 4,777	\$ 25,631	\$ 6,393	\$ 3,636	\$ 37,284
Cuentas a la vista y cuentas corrientes	-	69	-	-	-	-	63	32	4,381
Deudas de tarjetas de crédito	28,306	998	26,347	2,292	12,550	30,367	3,756	7,169	57,325
Resto de créditos	321,186	23,978	677,995	109,623	71,253	425,949	128,845	86,414	1,018,018
Total Cartera de Crédito por producto	\$385,984	\$28,588	\$771,105	\$114,709	\$ 88,580	\$481,947	\$139,057	\$97,252	\$1,117,008

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

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

31 de diciembre de 2021

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones Públicas	\$ 4,690,540	\$ 8,588	\$ 4,681,952	0%
Entidades de crédito	896,219	1,907	894,312	0%
Otras instituciones financieras	164,274	1,107	163,167	1%
Sociedades No Financieras	16,061,406	785,817	15,275,589	
Agricultura, silvicultura y pesca	482,167	29,344	452,823	6%
Industrias extractivas	193,071	54,410	138,661	28%
Industria manufacturera	4,571,158	121,220	4,449,938	3%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,744,610	1,857	1,742,753	0%
Suministro de agua	31,062	2,069	28,993	7%
Comercio al por mayor y al por menor	3,669,898	110,538	3,559,360	3%
Transporte y almacenamiento	861,097	59,471	801,626	7%
Hostelería	163,081	33,018	130,063	20%
Información y comunicaciones	175,979	8,343	167,636	5%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	257,750	17,126	240,624	7%

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	346,642	18,500	328,142	5%
Educación	338,862	3,730	335,132	1%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	548,179	17,115	531,064	3%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	143,282	19,672	123,610	14%
Otros servicios	259,238	5,367	253,871	2%
Construcción	991,445	189,991	801,454	19%
Actividades Inmobiliarias	289,286	26,928	262,358	9%
Actividades Financieras y de seguros	994,599	67,118	927,481	7%
Particulares	37,140,475	2,425,731	34,714,744	7%
Total Cartera de Créditos	\$ 58,952,914	\$ 3,223,150	\$ 55,729,764	5%

31 de diciembre de 2020

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones Públicas	\$ 4,020,124	\$ 17,389	\$ 4,002,735	0%
Entidades de crédito	272,376	4,963	267,412	2%
Otras instituciones financieras	786,464	1,297	785,167	0%
Sociedades No Financieras	13,308,780	1,016,305	12,292,475	
Agricultura, silvicultura y pesca	451,832	38,476	413,356	9%
Industrias extractivas	192,758	38,050	154,708	20%

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Industria manufacturera	3,356,062	143,788	3,212,274	4%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,070,806	3,114	1,067,692	0%
Suministro de agua	35,249	3,675	31,574	10%
Comercio al por mayor y al por menor	3,058,306	173,919	2,884,387	6%
Transporte y almacenamiento	932,941	82,954	849,987	9%
Hostelería	213,670	39,450	174,220	18%
Información y comunicaciones	156,874	13,363	143,511	9%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	241,170	25,272	215,898	10%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	300,273	43,115	257,158	14%
Educación	367,426	6,777	360,649	2%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	481,999	23,894	458,105	5%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	168,356	23,227	145,129	14%
Otros servicios	84,741	12,289	72,452	15%
Administración pública y seguridad social obligatoria	95,152	784	94,368	1%
Construcción	1,021,987	210,005	811,982	21%
Actividades Inmobiliarias	259,872	29,589	230,283	11%
Actividades Financieras y de seguros	819,306	104,564	714,742	13%
Particulares	33,989,716	2,184,276	31,805,440	6%
Total Cartera de Créditos	\$ 52,377,460	\$ 3,224,230	\$ 49,153,230	6%

Venta de cartera

Año 2021

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

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

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 185	\$ -	\$ 2,335	\$ 2,520
Febrero	522,282	1,284	130,131	653,697
Marzo	107	392	8,701	9,200
Abril	2	152	14,839	14,993
Mayo	301	1,691	1,125	3,117
Junio	1,410	2,922	26,518	30,850
Julio	315,043	15,085	53,830	383,958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1,350	2,543
Diciembre	300	536	17,762	18,598
Total	\$ 840,206	\$ 23,137	\$ 256,591	\$ 1,119,934
% de la cuota de la cartera Vendida	75.00%	2.00%	23.00%	100.00%

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

Año 2020

Durante el año 2020 el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$392.072, donde el 93% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 0.90% Hipotecario, 7.16% Comercial, y 91.94% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados en la tabla anexa:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	210	265	272	747
Febrero	98	298	-	396
Marzo	358,580	-	1,805	360,385
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	580	580
Junio	45	198	-	243
Julio	236	56	-	292
Agosto	45	215	-	260
Septiembre	312	191	3,937	4,440
Octubre	5	210	1,045	1,260
Noviembre	708	892	20,357	21,957
Diciembre	230	1,195	88	1,513
Total	\$ 360,469	\$ 3,520	\$ 28,084	\$ 392,073
% de la cuota de la cartera Vendida	91.94%	0.90%	7.16%	100.00%

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

11 Derecho de uso inmovilizado

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

Concepto	2021	2020
Derecho de uso inmovilizado		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	187,909	195,396
Depreciación acumulada	(78,785)	(58,953)
Total derecho de uso inmovilizado	\$ 109,124	\$ 136,443

El Grupo 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 a 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 Grupo.

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 Grupo 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 diciembre de 2021, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$109.124 y pasivos por arrendamiento por un importe de \$124.403, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado.

Activo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Derecho uso locales	129,592	(16,958)	146,550
Derecho uso cajeros	58,317	9,471	48,846
Depreciación derecho de uso locales	(70,725)	(20,695)	(50,030)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	7,929	6,654	1,275
Depreciación derecho de uso cajeros	(16,057)	(5,808)	(10,249)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	68	17	51
Total	\$ 109,124	\$ (27,319)	\$ 136,443

Pasivo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Pasivo por arrendamientos Locales	69,933	(29,954)	99,887
Pasivo por arrendamientos Cajeros	45,863	4,714	41,149
Provisión desmantelamiento	8,607	195	8,412
Total	\$ 124,403	\$ (25,045)	\$ 149,448

Importes reconocidos en el estado Consolidado de resultados al 31 de diciembre:

Concepto	2021	2020
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 8,320	\$ 11,908
Gastos alquiler de bienes raíces	2,294	1,964
Depreciación derecho de uso cajeros	20,695	25,393
Depreciación derecho de uso locales	5,808	5,389

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto. Esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2021.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados al 31 de diciembre:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2021	2020
No posterior a un año	\$ 23,416	\$ 27,115
Posterior a un año y menos de tres años	39,642	53,368
Posterior a tres años y mes de cinco años	12,917	27,661
Más de cinco años	2,643	6,866
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 78,618	\$ 115,010

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2021	2020
No posterior a un año	\$ 8,396	\$ 7,428
Posterior a un año y menos de tres años	16,261	13,788
Posterior a tres años y mes de cinco años	14,860	12,596
Más de cinco años	22,570	22,236
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 62,087	\$ 56,048

El Grupo como arrendatario

Compromisos de arrendamiento: el Grupo para su funcionamiento, y acorde con

su proceso de expansión, tomó en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2021	2020
Un año o menos	\$ 4,549	\$ 5,614
De uno a cinco años	64,667	72,036
Más de cinco años	15,423	32,284
Total	\$ 84,639	\$ 109,934

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El

gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 correspondiente a \$84.639 y \$109.934 respectivamente.

12 Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

En los procesos de titularización el Banco pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en Pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL, reducir el consumo de capital regulatorio del balance, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

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

Titularización de cartera productiva: durante el año 2021 el Banco no participó en procesos de titularización.

Los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el banco al corte de diciembre 31 son los siguientes:

Emisión	2021		2020	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS E-9	\$ -	\$ -	\$ 720	\$ -
TIPS E-10	-	-	1.035	-
TIPS E-11	-	-	638	-
TIPS E-12	-	-	199	-
TIPS N-6	7.681	11.122	10.753	15.138
TIPS N-16	59.764	20.158	79.315	20.781
Total	\$ 67.445	\$ 31.280	\$ 92.660	\$ 35.919

Recompras de cartera: en 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$3.383 por capital, las cuales inclu-

yen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones:

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 586	\$ 67	\$ 304	\$ 45	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 128	\$ 1,901	\$ 233	3,383
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 616	\$ 72	\$ 373	\$ 49	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 129	\$ 3,026	\$ 235	4,619

Recompras de cartera: en 2020 se efectuaron recompras de 20 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS,

E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$1.716, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos así

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	___ -	___ 2	___ 2	___ -	___ -	___ 1	___ 1	___ 3	___ 1	___ 2	___ 7	___ 1	___ 20
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 62	\$ 280	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 38	\$ 203	\$ 50	\$ 420	\$ 606	\$ 18	1,679
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 63	\$ 281	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 38	\$ 228	\$ 51	\$ 424	\$ 611	\$ 18	1,716

Historia Titularización de Cartera productiva

TIPS E-9 Pesos: en el mes de diciembre de 2008. se realizó la emisión de TIPS E-9 por un monto total de \$401.000, donde BBVA participó con \$140.000, los TIPS emitidos clase A por \$369.000, B por \$30.000 y MZ por \$2.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB Respectivamente, y su vencimiento está entre 2010 y 2023.

En el mes de marzo 2016 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-9.

TIPS E-10 Pesos: en el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de \$498.593, donde BBVA participó con \$74.233. Los TIPS emitidos clase A por \$458.000, B por \$37.000 y MZ por \$10.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de mayo 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-10.

TIPS E-11 Pesos: en el mes de mayo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-11 por un monto total de \$431.857, donde BBVA par-

ticipó con \$48.650. Los TIPS E - 11 emitidos clase A por \$399.000, B por \$32.000 y MZ por \$11.000 tienen calificaciones de AAA, A, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de noviembre 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11

TIPS E-12 Pesos: en el mes de agosto de 2009. Se realizó la emisión de TIPS E-12. Por un monto total de \$376.820, donde BBVA par-

ticipó con \$78.745. Los TIPS E - 12 emitidos clase A por \$349.000, B por \$28.000 y MZ por \$9.000 tienen calificaciones de AAA, AA, y BBB-. Respectivamente y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de junio 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-12.

A de noviembre 2021 previo a la liquidación, el ingreso de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, fue:

Universalidad	Valor
Tips Pesos E9	\$ 727
Tips Pesos E10	503
Tips Pesos E11	310
Tips Pesos E12	435
Total	\$ 1.975

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

ditos y Davivienda S.A. \$155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de

\$381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto \$322.872, serie B2027 monto \$46.125, serie MZ monto \$11.040 y serie C monto \$1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87.5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto \$186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$26.641, TIPS MZ 2027 monto \$6.104 y C2027 monto \$1.066 para un total de \$33.811.

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

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

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

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

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027

Monto \$16.604, TIPS MZ 2032 monto \$3.180 y C2032 monto \$830 para un total de \$20.614.

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

13 Valor razonable

Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

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

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores

de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que implica un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

El grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Al 31 de diciembre 2021 y 2020 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

Técnicas de Valuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

pendientes 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.

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponden a supuestos de cumplimiento 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 ven-

cimiento. Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

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

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el grupo utilizó técnicas de valoración

como flujos de efectivo descontados de dividendos, para obtener el valor razonable.

El grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son obligatorias para el desarrollo de las operaciones, tales como BVC (Bolsa de Valores de Colombia), Cámara de Riesgo Central de la Contra parte, Cámara de Compensación de Divisas, ACH, Redeban, Finagro, entre otras.

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

	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo			VPN Dividendos		
	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior	Límite Inferior	Promedio	Limite Superior
Finagro	\$ 67,612,081	\$65,904,027	\$64,278,998	0.12%	0.12%	0.12%	\$211,687,683	\$210,582,600	\$209,487,135
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	2,720,536	2,638,420	2,560,763	4.86%	5.00%	5.14%	15,130,511	15,063,695	14,997,425
Total	70,332,617	68,542,447	66,839,762	2.49%	2.56%	2.63%	226,818,194	225,646,295	224,484,560
Promedio	\$35,166,308	\$34,271,224	\$33,419,881	0.30%	0.31%	0.32%	\$113,409,097	\$112,823,147	\$112,242,280

		Límite Inferior	Promedio	Limite Superior
Ke Finagro	67,612,081	9.83%	10.08%	10.33%
Ke Otras	2,720,536	8.84%	9.09%	9.34%
		9.79%	10.04%	10.29%

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

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

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

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. De una parte están

las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima Research. De otra parte, la valoración de Finagro no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega Research, dado que es la variable a la que Finagro emite sus títulos.

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

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

Sensibilidad cartera de créditos y operaciones de leasing y depósitos a clientes

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

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

los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Las tasas que se usaron para el descuento son las curvas Cero cupón en pesos (CEC COP), Curva Cero cupón para títulos en Unidad de Valor Real (CEC UVR) y tipo interbancario de oferta en dólares (USD Libor).

Saldos a 31 de diciembre 2021

	31 de diciembre de 2021				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21,559,741	20,693,191	-	-	20,693,191
Cartera Hipotecaria	13,362,187	14,021,552	-	-	14,021,552
Cartera de Consumo	20,807,836	24,079,575	-	-	24,079,575
Total Cartera Crediticia	\$ 55,729,764	\$ 58,794,318	\$ -	\$ -	\$ 58,794,318
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	41,143,827	41,143,827	-	-	41,143,827
Depósitos Plazo	18,022,109	18,196,248	-	-	18,196,248
Total depósitos clientes	\$ 59,165,936	\$ 59,340,075	\$ -	\$ -	\$ 59,340,075

Saldos a 31 de diciembre 2020

	31 de diciembre de 2020				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	17,861,619	19,831,642	-	-	19,831,642
Cartera Hipotecaria	12,463,845	13,974,464	-	-	13,974,464
Cartera de Consumo	18,827,766	22,621,387	-	-	22,621,387
Total Cartera Crediticia	\$ 49,153,230	\$ 56,427,493	\$ -	\$ -	\$ 56,427,493
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	32,757,435	28,996,494	-	-	28,996,494
Depósitos Plazo	19,194,165	20,338,749	-	-	20,338,749
Total depósitos clientes	\$ 51,951,600	\$ 49,335,243	\$ -	\$ -	\$ 49,335,243

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 ba-

sados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

Obligaciones financieras y otros pasivos

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

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

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

El Grupo determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por el proveedor oficial de precios “Precia” seleccionado por la entidad, los cuales han sido determinados sobre la base de mercado. Los títulos que cumplan con estas

condiciones se clasificaran 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 alternativas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones de los instrumentos financieros se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

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

veedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con 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. El Grupo realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

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

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

- **Futuros**
Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia”, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- **Forward (Fwd) de FX**
El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la manera de origen subyacente. 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 al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos

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

- **Opciones Europeas USD/COP**

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por

el proveedor oficial de precios. Las cuales principalmente corresponden a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

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

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	\$ 10,563,967	\$ 10,541,245	\$ 3,856,489	\$ 4,301,422	\$ 2,383,334
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8,480,595	8,480,595	3,856,489	4,301,422	322,684
Inversiones a Valor Razonable	5,189,615	5,189,615	3,856,489	1,010,442	322,684
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,594,225	2,594,225	1,626,189	968,036	-
Bonos	105,301	105,301	45,343	59,958	-
Certificado de Depósito a Término	545,509	545,509	-	545,509	-
Títulos de Tesorería - TES	1,935,221	1,935,221	1,572,652	362,569	-
Otras emisiones nacionales	8,194	8,194	8,194	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	171,992	171,992	168,975	3,017	-
Certificado de Depósito a Término	74	74	-	74	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Tesorería - TES		171,918	171,918	168,975	2,943	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda		650,189	650,189	594,688	39,389	16,112
Títulos de Tesorería - TES		624,123	624,123	594,688	29,435	-
Certificado de Depósito a Término		9,954	9,954	-	9,954	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		16,112	16,112	-	-	16,112
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio		358,275	358,275	51,703	-	306,572
Bolsa de Valores de Colombia S.A		51,703	51,703	51,703	-	-
Credibanco		110,983	110,983	-	-	110,983
Redeban S.A.		30,993	30,993	-	-	30,993
ACH Colombia		96,480	96,480	-	-	96,480
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte		2,212	2,212	-	-	2,212
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"		65,904	65,904	-	-	65,904
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario		770,469	770,469	770,469	-	-
Títulos de Tesorería - TES		770,469	770,469	770,469	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones		644,465	644,465	644,465	-	-
Títulos de Tesorería - TES		644,465	644,465	644,465	-	-
Inversiones a Costo amortizado		2,083,372	2,060,650	-	-	2,060,650
Títulos de Desarrollo Agropecuario		973,360	953,111	-	-	953,111
Títulos de Solidaridad		1,097,564	1,092,674	-	-	1,092,674
Títulos Hipotecarios - TIP's		12,448	14,865	-	-	14,865

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3,290,980	3,290,980	-	3,290,980	-
De Negociación	2,960,451	2,960,451	-	2,960,451	-
Contratos Forward	1,265,012	1,265,012	-	1,265,012	-
Operaciones de Contado	3,170	3,170	-	3,170	-
Opciones	7,756	7,756	-	7,756	-
Swaps	1,684,513	1,684,513	-	1,684,513	-
De Cobertura	330,529	330,529	-	330,529	-
Swaps	330,529	330,529	-	330,529	-
Pasivos	3,454,784	3,454,784	-	3,454,784	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3,454,784	3,454,784	-	3,454,784	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3,454,784	3,454,784	-	3,454,784	-
De Negociación	3,454,784	3,454,784	-	3,454,784	-
Contratos Forward	1,194,587	1,194,587	-	1,194,587	-
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-
Opciones	7,863	7,863	-	7,863	-
Swaps	2,251,545	2,251,545	-	2,251,545	-
Jerarquías	Valor en Libros	Costo amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12,416,209	12,416,209	10,268,716	760,962	-
Activos medidos a bases no recurrentes	12,416,209	12,416,209	10,268,716	760,962	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11,029,678	11,029,678	10,268,716	760,962	-
Efectivo y depósitos en bancos	10,268,716	10,268,716	10,268,716	-	-
Fondos de inversión	24,140	24,140	-	24,140	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	736,822	736,822	-	736,822	-
Otros	1,386,529	1,386,529	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139,803	139,803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,246,726	1,246,726	-	-	-
Pasivos	6,414,856	6,414,856	-	2,388,531	2,974,166
Títulos de Inversión	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Obligaciones Financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Otros	1,052,159	1,052,159	-	-	-
Cuentas por Pagar	712,760	712,760	-	-	-
Otros pasivos	339,399	339,399	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 32,849,816	\$ 32,827,094	\$ 14,125,206	\$ 10,905,700	\$ 5,357,500

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2020:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2
Activos	\$ 8,373,842	\$ 8,373,842	\$ 3,629,367	\$ 4,419,299	\$ 325,176
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8,373,842	8,373,842	3,629,367	4,419,299	325,176
Inversiones a Valor Razonable	4,563,928	4,563,928	3,629,367	609,385	325,176
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,775,447	2,775,447	2,178,659	596,788	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos		133,408	133,408	86,085	47,323	-
Certificado de Depósito a Término		529,445	529,445	-	529,445	-
Títulos de Tesorería - TES		2,104,163	2,104,163	2,084,143	20,020	-
Otras emisiones nacionales		8,431	8,431	8,431	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario		119,388	119,388	119,382	6	-
Bonos		6	6	-	6	-
Títulos de Tesorería - TES		119,382	119,382	119,382	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda		1,151,941	1,151,941	1,122,614	12,591	16,736
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 Instrumentos de Patrimonio		371,271	371,271	61,951	-	309,320
Bolsa de Valores de Colombia S.A		61,951	61,951	61,951	-	-
Credibanco		112,366	112,366	-	-	112,366
Redeban S.A.		31,173	31,173	-	-	31,173
ACH Colombia		50,277	50,277	-	-	50,277
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte		3,391	3,391	-	-	3,391
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"		112,113	112,113	-	-	112,113

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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		2,125,447	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		13,444	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	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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	7,332,273	7,332,273	5,745,960	520,528	-
Activos medidos a bases no recurrentes	7,332,273	7,332,273	5,745,960	520,528	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6,266,488	6,266,488	5,745,960	520,528	-
Efectivo y depósitos en bancos	5,745,960	5,745,960	5,745,960	-	-
Fondos de inversión	36,313	36,313	-	36,313	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	484,215	484,215	-	484,215	-
Otros	1,065,785	1,065,785	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	62,440	62,440	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,003,345	1,003,345	-	-	-
Pasivos	5,878,628	5,878,628	-	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	967,439	967,439	-	-	-
Cuentas por Pagar	714,295	714,295	-	-	-
Otros pasivos	253,144	253,144	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 25,691,934	\$ 25,691,934	\$ 9,375,327	\$ 11,351,281	\$ 2,932,102

El grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2021 y 2020 no se presentaron

traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

14 Instrumentos financieros derivados de cobertura y operaciones de contado

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

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 28) según su resultado. Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nominal		Valor Razonable	
	2021	2020	2021	2020
OPERACIONES FORWARD				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 32,647,678	\$ 2,808,486	\$ 32,287,858	\$ 2,834,051
Obligaciones	-	-	(31,119,626)	(2,796,069)
Venta sobre divisas				
Derechos	12,058,014	24,396,660	11,911,192	24,207,801
Obligaciones	-	-	(11,813,588)	(22,927,266)
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(822)	(1,921)
Total contratos forward	44,705,692	27,205,146	1,265,014	1,316,596

OPERACIONES DE CONTADO	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2021	2020	2021	2020
Compras de divisas				
Derechos	\$ 20,387	\$ 302	\$ 20,378	\$ 302
Obligaciones	-	-	(20,369)	(302)
Ventas sobre divisas				
Derechos	333,891	-	330,788	-
Obligaciones	-	-	(327,765)	-
Compra sobre títulos				
Derechos	11,352	-	11,229	25,442
Obligaciones	-	-	(11,212)	(25,395)
Ventas sobre títulos				
Derechos	42,670	-	41,481	13,026
Obligaciones	-	-	(41,360)	(12,994)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	-	-
Total operaciones de contado	408,300	302	3,170	79

	Valor Nocial		Valor Razonable	
OPCIONES	2021	2020	2021	2020
Opciones sobre divisas compradas put:				
Derechos *	-	-	206,178	101,289
Compras Put	206,178	101,289	2,515	5,001
Opciones sobre divisas compradas call:				
Derechos *	-	-	179,598	329,165
Compras Call	179,598	329,165	5,349	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(108)	(2)
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,756	5,377
	Valor Nocial		Valor Razonable	
Swaps	2021	2020	2021	2020
Sobre tasas de interés:				
Derechos	75,190,549	57,647,703	6,629,390	5,958,436
Obligaciones	-	-	(5,646,979)	(4,081,194)
Sobre monedas				
Derechos	8,873,792	5,520,240	8,725,019	5,947,159

Obligaciones	-	-	(8,012,182)	(5,468,882)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(10,736)	(20,037)
Total Swaps	84,064,341	63,167,943	1,684,512	2,335,482
	Valor Nocial		Valor Razonable	
Futuros	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	6,134,009	6,814,249	6,134,009	6,817,515
Obligaciones	-	-	(6,134,009)	(6,817,515)
Venta sobre divisas				
Derechos	6,413,140	2,306,349	6,346,629	2,306,349
Obligaciones	-	-	(6,346,629)	(2,306,349)
Total Futuros	12,547,149	9,120,598	-	-
Total operaciones de contado y derivados	\$ 142,111,258	\$ 99,924,443	\$ 2,960,452	\$ 3,657,534

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$11.657y \$17.732, respectivamente. Las contrapartes más significativas representan el 68.57%, conformadas así:

Contraparte	Calificación	2021	2020
Sociedad Portuaria de Santa Marta	BB-	\$ 801	\$ 418
GPC TUGS S.A.	B	263	1,418
Contecar	BB+	215	397
Sociedad Portuaria de Cartagena	B+	142	466
Sura Asset Management S.A.	BBB+	-	-
Seguros de Vida Alfa	BB-	-	62
FPO Porvenir Moderado	BBB	544	646
Bbva Madrid Tesorería		5,980	15,464
Constructora Urbana San Rafael S.A	B	55	737
Total		\$ 8,000	\$ 19,608

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$11.519 y \$21.960 respectivamente, adicionalmente las contrapartes más significativas que representa un 94.75% y 48.90% respectivamente, está conformadas así:

Contraparte	2021	2020
BBVA Madrid Tesorería (1)	\$ 10,914	\$ 7,807
GPC TUGS S.A.	-	1,418
Bbva Madrid Tesorería	-	\$ 1,514
Total	\$ 10,914	\$ 10,738

A continuación, se relaciona la información correspondiente al valor de CVA DVA desagregado por producto donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2021 y 2020 respectivamente, los Swap represen-

tan el 94.20% del total del CVA y DVA y esto igualmente se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2021.

Producto	2021	2020
DVA		
FW DIVISAS	\$ 46	\$ 12
FW DOLRES	776	322
OPCIONES	108	-
SWAP	10,736	17,398
TOTAL	\$ 11,666	\$ 17,732
CVA		
FW DIVISAS	\$ 29	\$ 32
FW DOLRES	386	1,889
OPCIONES	2	2
SWAP	11,102	20,037
TOTAL	\$ 11,519	\$ 21,960

El CVA reportado en el portafolio de derivados del BBVA es sensible a los movimientos en el tipo cambio USD/COP pasando este de \$3.432.50 COP año anterior por dólar a \$3.981,16 año 2021. Lo anterior afectó positivamente el valor de mercado del portafolio y se permite el netting entre operaciones de la misma contrapartida, ya que los cálculos se realizan a nivel agregado. El dato reportado en el DVA obedece exclusivamente al modelo de cálculo de los ajustes valorativos por riesgo de crédito.

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Grupo realizó operaciones forward sobre divisas y títulos. De este último se presentó incremento para el cierre de 2021 con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando 32 operaciones en el año inmediatamente anterior a 38 contratos para el año 2021, adicional a lo anterior celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas

y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco se rige por las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tiene en cuenta las restricciones y límites de la posición propia, la posición propia de contado, la posición de apalancamiento y las tasas de interés establecidas por el Grupo BBVA.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las operaciones con derivados no presentaban cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones. El incremento, tanto en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que presentó, a lo largo del año 2021, la tasa de cambio de moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	\$ 50,949,703	\$ (49,841,601)	\$ 1,108,102
	Compra	EUR/COP	21	223	12,370	(12,248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392,404	(402,486)	(10,082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1,152	(1,145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15,779	(16,154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6,284	(6,137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10,863	(10,819)	44
	Compra	CNH/USD	117	332	259,482	(256,775)	2,707
	Compra	GBP/COP	41	41	1,694	(1,673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4,492	(4,404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56,141,734	(57,170,845)	(1,029,111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97,388	(95,989)	1,399
	Venta	COP/GBP	41	41	1,130	(1,152)	(22)
	Venta	COP/SEK	7	7	10,937	(10,863)	74
	Venta	COP/CNH	117	332	251,206	(259,477)	(8,271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81,746	(76,186)	5,560
	Venta	USD/GBP	41	41	1,663	(1,694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15,694	(15,779)	(85)

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Forward Divisas	Venta	USD/CAD	56	56	4,639	(4,492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6,133	(6,148)	(15)
Total forward de divisas					108,266,493	(108,196,067)	70,427
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	114,085	(114,807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2,816	(2,817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330,788	(327,766)	3,022
Total contado sobre divisas					447,689	(445,390)	2,299
Contado sobre títulos	Compra	COP	-361	3	48,718	(48,723)	(5)
	Venta	COP	-44561	3	68,379	(68,291)	88
Total contado sobre títulos					117,097	(117,014)	83
Total contado					564,786	(562,404)	2,382
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	1092	2,515	-	2,515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092	5,241	-	5,241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092	-	(2,514)	(2,514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092	-	(5,348)	(5,348)
Total Opciones financieras					7,756	(7,862)	(106)

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Swap tasa de interés	IRS	COP	3	5450	18,887,693	(20,108,967)	(1,221,274)
	IRS	USD	4	3391	7,801,996	(7,147,756)	654,240
Total swap sobre tasa de interés					26,689,689	(27,256,723)	(567,034)
Swap monedas cobertura	CCS	COP	1207	1207	1,482,378	(1,151,849)	330,529
Total swap monedas cobertura					1,482,378	(1,151,849)	330,529
Total swap					28,172,067	(28,408,572)	(236,505)
	Venta	COP			168,912	-168,912	-
Total futuros					168,912	(168,912)	-
TOTAL					\$ 137,180,014	\$ (137,343,817)	\$ (163,802)

Al 31 de diciembre de 2020

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Forward Divisas	Compra	USD/COP	4	3340	\$ 31,615,751	\$ (32,773,521)	\$ (1,157,770)
	Compra	EUR/COP	20	74	112	(102)	10
	Compra	EUR/USD	13	1474	299,605	(295,400)	4,205
	Compra	GBP/COP	287	287	1,122	(1,118)	4
	Compra	CAD/COP	250	250	150	(146)	4

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Forward Divisas	Venta	COP/USD	4	2400	32,478,469	(31,214,077)	1,264,392
	Venta	COP/EUR	8	138	60,758	(60,308)	450
	Venta	USD/EUR	13	1474	74,844	(75,054)	(210)
	Venta	USD/CAD	33	33	144	(150)	(6)
Total forward de divisas					64,530,955	(64,419,876)	111,079
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	4	4	256	(256)	-
	Compra	EUR/COP	4	4	93	(92)	1
Total contado sobre divisas					349	(348)	1
Contado sobre títulos	Compra	COP	4	5	25,442	(25,395)	47
	Venta	COP	4	6	32,400	(32,409)	(9)
Total contado sobre títulos					57,842	(57,804)	38
Total contado					58,191	(58,152)	39
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	6	340	4,999	-	4,999
	CALL Compra	USD/COP	7	340	378	-	378
	PUT Venta	USD/COP	6	340	-	(5,001)	(5,001)
	CALL Venta	USD/COP	7	340	-	(378)	(378)
Total Opciones financieras					5,377	(5,379)	(2)
Swap tasa de interés	IRS	COP	4	5471	8,474,931	(8,927,852)	(452,921)
	IRS	USD	13	3609	290,429	(314,024)	(23,595)
	OIS	COP	4	3603	370,124	(389,367)	(19,243)

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Total swap sobre tasa de interés					<u>9,135,484</u>	<u>(9,631,243)</u>	<u>(495,759)</u>
Swap monedas	CCS	USD	<u>4</u>	<u>3616</u>	<u>10,624,477</u>	<u>(10,689,170)</u>	<u>(64,693)</u>
Total swap sobre monedas					<u>10,624,477</u>	<u>(10,689,170)</u>	<u>(64,693)</u>
Swap monedas cobertura	CCS	COP	<u>1572</u>	<u>1572</u>	<u>1,393,625</u>	<u>(1,241,473)</u>	<u>152,152</u>
Total swap monedas cobertura					<u>1,393,625</u>	<u>(1,241,473)</u>	<u>152,152</u>
Total swap					<u>21,153,586</u>	<u>(21,561,886)</u>	<u>(408,300)</u>
TOTAL					<u>\$ 85,748,109</u>	<u>\$ (86,045,293)</u>	<u>\$ (297,184)</u>

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

Contraparte	DIV	2021	2020
Activa			
Banco Santander Central Hispano	EUR	<u>212,415</u>	<u>212,415</u>
Banco Bancomer México	USD	<u>2,820,000</u>	<u>150,000</u>
BBVA Madrid (1)	USD	<u>160,702,891</u>	<u>134,273,819</u>
Pasiva			
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	<u>(86,338,850)</u>	<u>(47,498,850)</u>
BBVA Bancomer México	USD	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

Credit value adjustment

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería. En un momento futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) por solicitud de la Superintendencia Financiera

de Colombia a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportara para CVA para aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Grupo.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio, en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2020 y 2021, el cambio en el CVA reportado se debe principalmente al cambio en la metodología de cálculo realizado por la CE 031 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para el caso del DVA se debe principalmente al cambio en la metodología de cálculo reali-

zado por la CE 031 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia; adicionalmente se está incluyendo todas las clausulas con las contrapartes que tienen firmado un acuerdo de netting entre operaciones de la misma contrapartida, ya que los cálculos se realizan a nivel agregado.

	Año	diciembre-Monto Millones	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2020	21,920	28,153	6,099	16,211
	2021	11,667	22,199	10,077	13,544
DVA	2020	17,732	20,122	581	12,955
	2021	11,518	24,088	11,006	13,211

14.1 Derivados de coberturas

Emisión de Bonos en moneda extranjera: el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD \$400 millones el día 21 de abril de 2015 con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4.875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

Cobertura Contable: el Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

Flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129,200	4,88%	\$ 179,682	\$ 146,982	\$ 32,701
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	179,682	143,688	35,994
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	179,682	136,536	43,146
Total							\$ 111,841

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129,200	4,88%	\$ 168,924	\$ 169,151	\$ (227)
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	168,924	165,870	3,054
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	168,924	157,664	11,260
Total							\$ 14,087

Cobertura contable de Valor Razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras enti-

dades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217722	USD 70	4,87%	\$ 226,100	IBR+3.19%	\$ 314,444	\$ 250,284	\$ 64,160
9315699	USD 70	4,87%	217,000	IBR+3.57%	314,444	242,853	71,591
9346145	USD 70	4,87%	205,800	IBR+3.75%	314,444	231,506	82,938
Total							\$ 218,689

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217722	USD 70	4,88%	\$ 226,100	IBR+3,19%	\$ 295,618	\$ 257,936	\$ 37,682
9315699	USD 70	4,88%	217,000	IBR+3,57%	295,618	251,108	44,510
9346145	USD 70	4,88%	205,800	IBR+3,75%	295,618	239,744	55,874
Total							\$ 138,066

Flujos de efectivo contractuales

El riesgo cubierto es el correspondiente al tipo de cambio y al tipo de interés en dólares sobre el valor razonable de los bonos y para cubrir la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y las implicaciones que pueda representar sobre las actividades de cobertura de la entidad,

dentro de la estructura del instrumento se adjunta un cronograma de pagos para cada flujo y tramo de la cobertura.

Medición de la eficacia de la cobertura

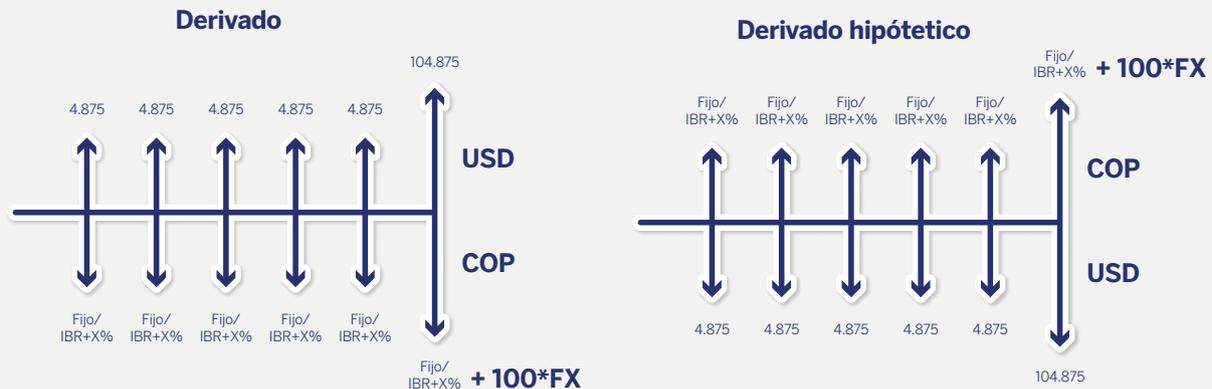
La NIIF 9 párrafo B6.4.14 indica que “cuando las condiciones fundamentales (tales como

el importe nominal, vencimiento y subyacente) del instrumento de cobertura y la partida cubierta coinciden o están estrechamente alineadas, puede ser posible para una entidad concluir, sobre la base de una evaluación cualitativa de dichas condiciones fundamentales, que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se moverán generalmente, en dirección opuesta debido al mismo riesgo, y por ello, que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura”.

La NIIF 9 párrafo B6.5.5 indica que “Para calcular el cambio en el valor de la partida cu-

bierta a efectos de medir la ineficacia de la cobertura, una entidad puede utilizar un derivado que tenga condiciones que coincidan con las condiciones fundamentales de la partida cubierta (esto se conoce habitualmente como un derivado hipotético)”

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el banco para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (ORI) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del pago que recibe el Banco en dólares coinciden con las del elemento cubierto (fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del banco es neutra.

A 31 de diciembre 2021 y 2020 se registra en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo

de efectivo por \$111.840 y \$14.087 respectivamente. A estas mismas fechas no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Cobertura Activa - Swap CCS

La operación de cobertura negociada a la menor tasa registró una valoración positiva (Ingreso), debido a esto para este período se produjo reconocimiento en la parte activa de \$36.085 con relación al año anterior.

Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (943,331)	\$ 724,643	\$ 218,688	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(539,046)	427,206	-	-	111,840
Total				\$ 218,688	\$ -	\$ 111,840
Total cobertura activa						\$ 330,529

Al 31 de diciembre de 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (886,853)	\$ 748,787	\$ 138,066	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(337,849)	323,534	-	-	14,315
Total				\$ 138,066	\$ -	\$ 14,315
Total cobertura activa						\$ 152,381

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Flujo de Efectivo		\$ -	\$ -	\$ -	3,021	(3,021)
Total				\$ -	\$ 3,021	\$ (3,021)
Total cobertura pasiva						\$ -

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Flujo de Efectivo		(168,924)	169,151	-	-	277
Total				\$ -	\$ -	277
Total cobertura pasiva						\$ 277

En el año 2021 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$119.986 sobre \$120 millones de USD.

Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2021, se pre-

senta un incremento en el ORI del 121,59% con relación al año 2020, lo anterior representa una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.

15 Cuentas por cobrar, neto

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

Concepto	2021	2020
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	\$ 820,771	\$ 638,607
Cuentas trasladadas al Ictetex (2)	145,697	145,365
Cuentas inactivas DTN (3)	28,987	28,123
Comisiones	9,843	9,806
Depositarios de valores	-	3,937
Proceso de Titularización (4)	7	2,821
Dividendos y Participaciones (5)	-	1,036
A empleados (6)	267	246
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas (7)	-	52
Otros (8)	261,811	192,954
Subtotal	\$ 1,267,383	\$ 1,022,948
Deterioro otros deudores	(20,657)	(19,603)
Total otros deudores, Neto	\$ 1,246,726	\$ 1,003,345

- (1) Su incremento corresponde a operaciones Margin Call de derivados en moneda extranjera, donde se presenta una variación significativa en la tasa de cierre para diciembre 2020 fue de \$3.432,50, y por su parte para diciembre 2021 fue de \$3.981,16 presentando un incremento de \$548,66 por dólar, generando un incremento para el año 2021 en las operaciones por \$182.164. De igual manera en éste rubro se incluyen los Depósitos de Leasing habitacional que presenta una disminución en su colocación generando una variación en 2021 de \$30.478.
- (2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2021 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 84% y las cuentas corriente con una variación en 2021 del 16%.
- (3) Incremento por traslado de cuentas inactivas trasladadas a la Dirección del Tesoro Nacional - DTN, cuyo saldo es inferior a 322 UVR y presentan inactividad menor a 36 meses, de acuerdo con el decreto 2331 de 1998.
- (4) La variación del rubro de Proceso de Titulización corresponde a la liquidación total de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, con pago en especie en el mes de noviembre 2021 por valor \$2.821.
- (5) Corresponde a dividendos y participaciones de Credibanco cancelados en el año \$1.036.
- (6) Aumento en las CXC en Tarjetas corporativas Banco de igual manera se presenta aumento en los anticipos a empleados.
- (7) La variación corresponde a cancelación de arriendos por las subsidiarias BBVA Seguros Vida y Generales y Comercializadora Servicios Financieros y la cancelación CXC responsabilidad social corporativa BBVA Seguros Generales.
- (8) La variación corresponde a la cancelación de la comisión de Fondo Nacional de Garantías COVID 19 por valor de \$21.059,

de igual manera se presenta incremento del 55% en los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas en diciembre de 2021 por \$75.990 y, del 23% en la Cuenta por

cobrar por en liquidación de operaciones derivados al cierre de 2021 por \$155.793.

El movimiento de la cuenta de provisiones para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

	2021	2020
Saldo al comienzo del año	\$ 19,603	\$ 2,436
Provisión cargada a gastos en el año	2,491	43,740
Traslado otros rubros	105	48
Recuperación de provisión	(1,542)	(26,621)
Saldo al final del año	\$ 20,657	\$ 19,603

Se presenta variación total de \$1.054, para la provisión de gastos se evidencia una disminución de \$41.249, correspondiente a comisiones, por otro lado, se evidencia recuperaciones de provisiones por \$25.079, correspondiente a otras cuentas por cobrar.

16 Activos no corrientes mantenidos para la venta

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 Grupo sobre dichos bienes es venderlos en el cor-

to plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

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

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	<u>40,022</u>	<u>41,340</u>
Subtotal bienes recibidos en pago	<u>40,022</u>	<u>41,340</u>
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	<u>14,697</u>	<u>12,636</u>
Vehículos	<u>725</u>	<u>234</u>
Maquinaria y equipo	<u>259</u>	<u>15</u>
Bienes inmuebles en leasing habitacional	<u>28,956</u>	<u>24,249</u>
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	<u>44,637</u>	<u>37,134</u>
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	<u>3,641</u>	<u>58</u>
Edificios	<u>13,523</u>	<u>551</u>
Muebles y Enseres	<u>1,541</u>	<u>209</u>
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	<u>18,705</u>	<u>818</u>
Fideicomisos	<u>7,175</u>	<u>7,175</u>
Subtotal Fideicomisos	<u>7,175</u>	<u>7,175</u>

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	110,539	86,467
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(24,057)	(17,733)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(19,608)	(11,434)
Fideicomisos	(6,401)	(5,416)
Muebles y Enseres	(1,541)	(209)
Subtotal Deterioro	(51,607)	(34,792)
Total bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos, Neto	\$ 58,932	\$ 51,675

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo contaba con 282 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$110.539 y un deterioro de \$51.607; Al 31 de diciembre de 2020 el Banco contaba con 247 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$86.467 y un deterioro de \$34.792.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2021 y 2020 ascendían a \$44.015 y \$16.229 respectivamente.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	2021	2020
Saldo al comienzo del año	\$ 34,792	\$ 26,694
Provisión cargada a gastos en el año	21,823	17,292
Traslados	(209)	(88)
Ajuste presentación	1,541	-
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(6,340)	(9,106)
Saldo al final del año	\$ 51,607	\$ 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	2021	2020	Tipo de permanencia (1)	Provisión	Tipo de permanencia (1)	Provisión
Bienes inmuebles	\$ 110,539	86,467	20	\$ 51,607	15	\$ 34,792
TOTAL	\$ 110,539	\$ 86,467		\$ 51,607		\$ 34,792

(1) Expresado como tiempo promedio de permanencia en meses.

17 Propiedad y equipo

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

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 152,181	\$ 647,261	\$ 2,942	\$ 278,613	\$ 306,674
Adquisiciones	-	696.00	198.00	17,615	20,985
Adiciones	-	2,012	-	-	2,066
Adiciones por operaciones conjuntas	-	1,377	-	-	880
Ventas	(5,281)	(23,554)	(1,976)	(88)	-
Retiros	-	-	-	(52,402)	(30,143)
Ajustes contables	-	-	-	-	-
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	146,900	627,792	1,164	243,738	300,462
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ 224,939	\$ 2,610	\$ 194,870	\$ 236,720
Depreciación del ejercicio	-	6,066	198.00	19,097	29,356
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(52,192)	(21,934)
Venta Inmovilizado	-	(7,008)	(1,976)	(86)	(8,209)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	-	223,997	832	161,689	235,933
Deterioro	5,862	36,840	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 141,038	\$ 366,955	\$ 332	\$ 82,049	\$ 64,529

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 397	\$ 17,504	\$ 2,735	\$ 1,408,307
Adquisiciones	-	-	-	39,494
Adiciones	5,264	764.00	2,088	12,194
Adiciones por operaciones conjuntas				2,037
Ventas	-	-	-	(30,899)
Retiros	-	-	-	(82,545)
Ajustes contables	(3,585)	(2,620.00)	(3,474)	(9,679)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	2,076	15,648	1,349	1,338,909
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 659,139
Depreciación del ejercicio	-	-	-	56,532
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(74,126)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(17,279)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	624,266
Deterioro	-	-	-	42,702
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,076	\$ 15,648	\$ 1,349	\$ 671,941

(1) Para el año 2021 se presenta disminución en edificios por valor de \$14.790, está representado por la venta de los mismos, debido la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas.

realizados por el Banco a fin de realizar adecuaciones optimas en para la ejecución de los procesos teniendo en cuenta la emergencia sanitaria presentada por causa del Covid 19.

(2) Se presenta disminución en enseres y accesorios por valor de \$1.694, correspondiente principalmente a los retiros

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 152,193	\$ 640,148	\$ 2,942	\$ 278,032	\$ 283,258
Adquisiciones	-	-	-	12,995	29,338
Adiciones	-	7,228	-	-	1,387
Adiciones por operaciones conjuntas		0			220
Ventas	(12)	(115)	-	(2,781)	-
Retiros	-	-	-	(9,633)	(7,529)
Ajustes contables	-	-	-	-	-
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	152,181	647,261	2,942	278,613	306,674
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ 218,866	\$ 2,610	\$ 188,174	\$ 214,295
Depreciación del ejercicio	-	6,107	-	18,027	29,949

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(9,502)	(2,436)
Venta Inmovilizado	-	(34)	-	(1,829)	(5,088)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	-	224,939	2,610	194,870	236,720
Deterioro	6,227	40,577	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	145,954	381,745	332	83,743	69,954

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 548	\$ 19,124	\$ 7,563	\$ 1,383,808
Adquisiciones	-	-	-	42,333
Adiciones	1,361	-	3,857	13,833
	0	-	0	220
Ventas	-	-	-	(2,908)
Retiros	-	-	-	(17,158)
Ajustes contables	(1,512)	(1,620)	(8,685)	(11,817)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	397	17,504	2,735	1,408,307
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	623,945
Depreciación del ejercicio	-	-	-	54,083

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(11,938)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(6,951)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	659,139
Deterioro	-	-	-	46,804
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 397	\$ 17,504	\$ 2,735	\$ 702,364

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

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2021 se practicaron avalúos sobre el 2% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad de avalúos	% Participación
2019	259	100%
2020	66	25%
2021	4	2%

Depreciación: la depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el

costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Deterioro: el deterioro de activos fijos para el año 2021 y 2020 fue de \$42.702 y \$46.804 respectivamente. La disminución en el deterioro es debido en su mayoría en que en el 2021 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.

18 Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2021	2020
Programas y aplicaciones informáticos	\$ 139,621	\$ 120,202
Total activos intangibles	\$ 139,621	\$ 120,202

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2021 y 2020 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 120,202	\$ 49,831	\$ (30,412)	\$ 139,621
Total		\$ 120,202	\$ 49,831	\$ (30,412)	\$ 139,621

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2019	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2020
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 102,617	\$ 44,546	\$ (26,961)	\$ 120,202
Total		\$ 102,617	\$ 44,546	\$ (26,961)	\$ 120,202

Las adiciones presentadas durante el año 2021 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2021.

La amortización para los activos intangibles para los años 2021 y 2020 fue de \$30.412 y \$26.961, respectivamente.

El Grupo realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se

identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización. A finales del año 2021 se hizo la evaluación y se determinó cuales activos cumplen con la condición de deterioro, para 1Q del año 2022 se realizará la contabilidad correspondiente del deterioro.

A partir de esta evaluación el Banco hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

19 Inversiones en negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaba compuesto de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Patrimonio	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	49.00%	179,686
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,526	115,820	5.26%	78
Total Inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 179,764

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	A	2,841,497	2,474,791	68,562
FAP Asobolsa	A	1489	-	(0.2)

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas dentro de las cuales se encuentra BBVA Fiduciaria y BBVA Valores para estas inversiones se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta aumento del 20%, representado por \$29.946 en las inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios, siendo la inversión más representativa la de RCI con un aumento vs el año 2020 del 10% +29.946M.

El Grupo mide las inversiones en acuerdo conjunto de la siguiente forma, para FAP Asobolsa a variación patrimonial y RCI Banque Colombia SA el método de participación patrimonial.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2020 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2020

Concepto	Domicilio	Patrimonio	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	49.00%	149,740
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,526	90	5.26%	78
Total Inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 149,818

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia SA	A	2,364,720	2,059,129	30,144
FAP Asobolsa	A	1,295	-	(0.)

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante "RCI" o "la Compañía"): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos para las Compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- (1) Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- (2) Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.

(3) Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.

(4) Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.

(5) Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y

garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.

(6) Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).

(7) Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

20 Otros activos (Neto)

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre para el 2021 y 2020, estaba compuesto de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	2021	2020
Cartas de crédito de pago diferido (1)	\$ -	\$ 536
Actividades en Operaciones Conjuntas	3	4
Bienes de arte y cultura	1,108	1,108
Diversos (2)	7,721	3,160
Subtotal otros activos	8,832	4,804
Deterioro otros activos	(1,122)	(1,313)
Total otros Activos Netos	\$ 7,710	\$ 3,495

- (1) La variación corresponde a la cancelación total de la carta de crédito de pago diferido en moneda extranjera del cliente DENIM FACTORY SA por un importe de 159.697,65 USD, operación pagada por el cliente en plazos según acuerdos de pago durante lo corrido del 2021.
- (2) En cuentas diversas los importes más representativos obedecen a:
- Aumento en operaciones de representación canje Nacional e Internacional y operaciones en depósitos electrónico,

originadas a que el Banco ha vinculado comercios con un alto número de operaciones y transacciones de tarjetahabientes del exterior; generando un incremento en la facturación.

- Novedad en transportadora de valores por dotación y recolección de efectivo al estar pendiente el cierre sobre recursos a clientes.
- Operación pendiente en cruce por pago de inversión a través de cheque de gerencia.

21 Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2021	2020
Gastos pagados por anticipado		
Mantenimiento de software corporativo	\$ 30,050	\$ 11,718
Seguros	5,308	2,050
Electrónico	3,009	3,460
Otros	324	407
Total gastos pagados por anticipado	38,691	17,635

Concepto	2021	2020
Anticipos a contratos y proveedores		
Anticipos a contratos y proveedores (1)	139,803	62,440
Total anticipos a contratos y proveedores	139,803	62,440
Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores	\$ 178,494	\$ 80,075

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo tiene 241 anticipos por un total de \$139.803 y al cierre de 2020 tenía 101 anticipos por \$62.440, se cancelaron durante el 2021 un total de 92 contratos por un monto de \$53.741, se generaron 232 nuevos contratos por \$129.206 y permanecen 9 contratos por \$19.292. Este rubro presenta un incremento del 124% donde la

línea leasing comercial presenta el mayor incremento con un del 72% seguidamente por la línea de leasing Agrolieasing con el 20%.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2021 y 2020 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2021
Mantenimiento software	\$ 11,718	\$ 62,111	\$ (43,779)	\$ 30,050
Seguros	2,050	9,663	(6,405)	5,308
Electrónico	3,460	7,085	(7,536)	3,009
Transmisión de datos	-	32,075	(32,075)	-
Otros	407	19,565	(19,648)	324
Total	\$ 17,635	\$ 130,499	\$ (109,443)	\$ 38,691

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo 2019	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2020
Mantenimiento software	\$ 17,146	\$ 37,914	\$ (43,342)	\$ 11,718
Seguros	1,697	8,530	(8,176)	2,050
Electrónico	4,091	6,349	(6,980)	3,460
Transmisión de datos	-	34,169	(34,169)	-
Otros	585	18,179	(18,357)	407
Total	\$ 23,519	\$ 105,141	\$ (111,024)	\$ 17,635

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

Las adiciones presentadas durante el año 2021 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2021 corresponden a las amortizaciones generadas durante el periodo que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.

22 Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo del Grupo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Depósitos de Ahorro	\$ 30,116,543	\$ 22,743,982
Depósitos en Cuenta Corriente	9,299,296	8,631,986
Exigibilidades por Servicios	546,516	532,730
Depósitos Especiales	837,485	513,293
Cuentas de Ahorro Especial	333,841	327,656
Depósitos Simples	2,006	2,304
Cuentas Canceladas	737	743
Bancos y Corresponsales	2,756	2,423
Depósitos Electrónicos	4,647	2,318
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A LA VISTA	41,143,827	32,757,435
Certificados de Depósito a Terminó	18,011,495	19,183,673
Certificados de Ahorro de Valor Real	10,614	10,492
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A PLAZO	18,022,109	19,194,165
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	\$ 59,165,936	\$ 51,951,600

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 fue de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1,627,096	\$ -	\$ 1,627,096
Sector Privado	7,668,096	4,104	7,672,200
Total cuenta corriente	9,295,192	4,104	9,299,296
Depósito simple			
Sector Privado	2,006	-	2,006
Total depósito simple	2,006	-	2,006
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,807,336	-	1,807,336
Sector Privado	16,204,159	-	16,204,159
Total CDT-Pesos	18,011,495	-	18,011,495
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector Oficial	9,148,062	-	9,148,062
Sector Privado	20,968,482	-	20,968,482
Ahorro especial:			
Sector privado	333,841	-	333,841
Total depósitos ahorro	30,450,385	-	30,450,385
CDT - UVR			
Sector Privado	10,614	-	10,614
Total CDT-UVR	10,613	-	10,613

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,741	15	2,756
Depósitos especiales	498,403	343,729	842,132
Servicios bancarios	463,391	83,125	546,516
	964,535	426,869	1,391,404
Otros			
Cuentas Canceladas	737	-	737
Total depósitos y exigibilidades	\$ 58,197,297	\$ 968,639	\$ 59,165,936

- Se evidencia un aumento significativo del 32% en los depósitos sobre cuentas ahorros, correspondiente al 13% para el sector oficial y 19% para el sector privado.
- El incremento en depósitos especiales está dado por Collateral con la contra-

parte Morgan Stanley por \$343.729 y recaudo con la agencia y aerolínea IATA por \$83.414

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2020 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1,852,622	\$ -	\$ 1,852,622
Sector Privado	6,775,209	4,155	6,779,364
Total cuenta corriente	8,627,831	4,155	8,631,986
Depósito simple			
Sector Privado	2,303	-	2,303

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Total depósito simple	2,303	-	2,303
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,820,644	-	1,820,644
Sector Privado	17,363,029	-	17,363,029
Total CDT-Pesos	19,183,673	-	19,183,673
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector Oficial	6,163,345	-	6,163,345
Sector Privado	16,615,875	-	16,615,875
Ahorro especial:			
Sector privado	327,656	-	327,656
Total depósitos ahorro	23,071,638	-	23,071,638
CDT - UVR			
Sector Privado	10,492	-	10,492
Total CDT-UVR	10,492	-	10,492
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,424	-	2,424
Depósitos especiales	163,026	163,040	326,066
Recaudo impuestos	189,546	-	189,546
Servicios bancarios	453,366	79,363	532,729
Total otros depósitos	808,362	242,403	1,050,765
Otros			
Cuentas Canceladas	743	-	743
Total depósitos y exigibilidades	\$ 51,705,042	\$ 246,558	\$ 51,951,600

23 Operaciones de mercado monetario y simultáneas

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

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos	2.92%	\$ 347,120	1.70%	\$ 80,008
Total interbancarios comprados		347,120		80,008
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República	2.91%	2,167,054	1.26%	85,557
Comisionista de bolsa		-	1.62%	38,550
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	2.66%	606,401	1.68%	119,461
Total operaciones repo cerrado		2,773,455		243,568
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		445,457		66,877
Compañías de seguros		19,700		-
Comisionistas de Bolsa		40,211		-

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Bancos y Corporaciones Financieras		4,575		-
Sociedades Fiduciarias		-		9,984
Sociedades Administradoras de Fondos		-		28,927
Residentes del exterior		66,107		76,929
<u>Total compromisos por simultáneas</u>		<u>576,050</u>		<u>182,716</u>
<u>Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario</u>		<u>\$ 3,696,625</u>		<u>\$ 506,292</u>

En diciembre de 2021 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios por \$347.120 a una tasa promedio de 2.92% 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 31 de diciembre de 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2.91%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciem-

bre 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 31 de diciembre de 2021, se presenta un leve aumento en las operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2.66% 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.

Se presenta un incremento del 630.15% representado en \$3.190.333, cerrando el cuarto trimestre del 2021 con un faltante de liquidez muy 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.

24 Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

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

CONCEPTO	2021	2020
Moneda extranjera		
Bancoldex S.A.	\$ 114,787	\$ -
Wells Fargo Bank N.A.	199,289	-
The Toronto Dominion Bank	59,769	-
Bank Of Nova Scotia	231,064	191,872
Banco Itau Uruguay Sa	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	-	102,981
Total moneda Extranjera	\$ 604,909	\$ 363,511

CONCEPTO	2021	2020
Moneda Legal		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	1,048,112	1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	387,865	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	527,923	453,938
International Finance Corporation IFC	405,357	404,745
Total moneda Legal	2,369,257	2,243,415
Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 2,974,166	\$ 2,606,926

El aumento entre el 2021 y 2020 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la financiación con Bancoldex por un aproximado de USD 82 millones lo cual incrementó más del 50 % en el portafolio, pasando de 5 operaciones en el 2020 a 15 operaciones al cierre del año 2021.

Las obligaciones financieras en moneda extranjera fueron contraídas para mantener la liquidez del Banco y se adquirieron sin garantía real. La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en promedio en Libor

+ 032% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2021. Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se contrataron.

Los costos financieros de las obligaciones son calculados diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es

provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

La composición por plazo de estas obligaciones era la siguiente:

Moneda Extranjera		Moneda Local	
Categoría	Tiempo	Categoría	Tiempo
Menos de 1Año	<365	Menos de 1Año	<364
De 1 a 5 años	> 365 < 1825	De 1 a 5 años	> 365 < 1095
Mayor a 5 años	> 1825	Mayor a 5 años	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2021

	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 229	\$ 98,634	\$ 15,924	\$ -	\$ 114,787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199,058	-	-	199,289
The Toronto Dominion Bank	52	59,717	-	-	59,769
Bank Of Nova Scotia	356	230,708	-	-	231,064
Total	\$ 868	\$ 588,117	\$ 15,924	\$ -	\$ 604,909

31 de diciembre de 2020

	Capital				Total
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bank Of Nova Scotia	\$ 308	\$ 191,564	\$ -	\$ -	\$ 191,872
Banco Itau Uruguay Sa	8	68,650	-	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	6	102,975	-	-	102,981
Total	\$ 322	\$ 363,189	\$ -	\$ -	\$ 363,511

La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

31 de diciembre de 2021

	Capital				Total
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 2,319	\$ 27,790	\$ 161,537	\$ 856,465	\$ 1,048,111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31,935	236,353	118,942	387,865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2,376	45,894	191,329	288,325	527,924
International Finance Corporation IFC	1,386	-	-	403,971	405,357
Total	\$ 6,716	\$ 105,619	\$ 589,219	\$ 1,667,703	\$ 2,369,257

Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2020

	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 1,299	\$ 16,308	\$ 76,741	\$ 993,555	\$ 1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	652	28,010	184,390	83,777	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	3,160	53,391	181,891	215,496	453,938
International Finance Corporation IFC	1,422	-	-	403,323	404,745
Total	\$ 6,533	\$ 97,709	\$ 443,022	\$ 1,696,151	\$ 2,243,415

Para el cierre del año 2021, se refleja un crecimiento la colocación de cartera con recursos de redescuento frente al cierre del año anterior, principalmente a través de Bancoldex por las líneas ofertadas para apoyo a los afectados por la pandemia y reactivación económica de este sector y las estrategias comerciales

planteada y llevadas cabo en forma excelente por la red de oficinas.

En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2021	\$ 2,606,926	\$2,304,263	\$89,779	\$ 651,950	\$ 772,506	\$ 576,368	\$ 3,408,311	\$ 506	\$ 10,410,609
Cambios en los flujos de efectivo de financiación									-
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(4,431,607)	(138,317)	-	-	-	-	-	-	(4,569,924)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	4,656,562	-	-	-	-	-	-	-	4,656,562
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados	-	-	-	-	-	(266,267)	-	-	(266,267)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(136,493)	-	-	-	-	234,978	-	98,485
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento	224,955	(274,810)	-	-	-	(266,267)	234,978	-	(81,144)
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas	140,979	356,335	-	-	-	-	-	-	497,314

Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Cambios en el valor razonable	-	-							-
Otros Cambios	-	-							-
Gasto por intereses	77,287	138,317				-			215,604
Pago Interés	(75,981)	(135,574)							(211,555)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	1,306	2,743	-	-	-	-	-	-	4,049
Total de otros cambios relacionados con el patrimonio	-	-	-	-	(28,000)	691,447	65	-	663,512
Saldos al 31 de diciembre del 2021	\$ 2,974,166	\$ 2,388,531	\$ 89,779	\$ 651,950	\$ 744,506	\$ 1,001,548	\$ 3,643,354	\$ 506	\$ 11,494,339

25 Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)

Para esta clase de instrumento financiero la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación lo que se denomina CVA y DVA - credit or de-

bit value adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el Grupo se clasifican en activo o pasivo (ver nota 28) según su resultado.

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

	Valor Nacional		Valor Contable	
Contratos Forward	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 7,613,981	\$ 20,604,642	\$ (7,526,148)	\$ (19,232,629)
Obligaciones	-	-	7,592,887	20,424,225
Venta sobre divisas				
Derechos	31,091,237	3,420,303	(30,680,948)	(3,409,202)
Obligaciones	-	-	31,809,210	3,423,456
Venta sobre títulos				
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(415)	(334)
Total contratos forward	38,705,218	24,024,945	1,194,586	1,205,516
Operaciones de Contado				
	Valor Nacional		Valor Contable	
Operaciones de Contado	2021	2020	2021	2020
Compras de divisas				
Derechos	97,274	-	(96,522)	-
Obligaciones	-	-	97,255	-
Ventas sobre divisas				
Derechos	-	-	-	(71,425)
Obligaciones	-	-	-	71,519
Compra sobre títulos				

Derechos	33,676	-	(37,490)	-
Obligaciones	-	-	37,512	-
Ventas sobre títulos				
Derechos	29,417	17,251	(26,898)	(19,374)
Obligaciones	-	-	26,931	19,414
Total operaciones de contado	160,367	17,251	788	134
	Valor Nominal		Valor Contable	
Opciones	2021	2020	2021	2020
Opciones sobre divisas emitidas put:				
Obligaciones	-	-	206,178	101,289
Ventas Put	206,178	101,289	2,517	5,001
Opciones sobre divisas emitidas call:				
Obligaciones	-	-	179,598	329,165
Ventas Call	179,598	329,165	5,348	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(2)	-
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,863	5,379
	Valor Nominal		Valor Contable	
Swaps	2021	2020	2021	2020
Sobre tasas de interés:				
Derechos	63,530,898	60,739,922	(4,964,320)	(3,176,646)
Obligaciones	-	-	6,246,325	5,550,050
Derechos	6,487,950	4,810,086	(6,370,594)	(4,680,359)

Obligaciones	-	-	7,351,237	5,220,287
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(11,102)	(17,398)
Total Swaps	70,018,848	65,550,008	2,251,546	2,895,934
Total operaciones de contado y derivados	\$ 109,270,209	\$ 90,022,658	\$ 3,454,783	\$ 4,106,963

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba que tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha

sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run. Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR el cual mostró un crecimiento en el 2021, de igual manera varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Contraparte	2021	2020
BBVA Madrid Tesorería (1)	10,914	9,321
GPC TUGS S.A.	-	1,418
Total	\$ 10,914	\$ 10,739

(1) El valor con BBVA Madrid Tesorería incluye BBVA Madrid y BBVA Madrid Clearing Broker

26 Cuentas por pagar

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

Concepto	2021	2020
Proveedores (1)	\$ 169,109	\$ 175,652
Aportes Laborales	5,406	5,396
Seguro de depósito Fogafín (2)	98,842	79,769
Dividendos y excedentes	89,542	83,881
Atención Embargos	2,963	3,826
Nación ley 546 de 1999	42,475	38,303
Nomina Convenios Colpensiones No Bancarizados (3)	-	12,075
Sobrantes operaciones préstamos y otros	50,509	39,522
Cheques Girados no Cobrados	23,749	25,613
Prometientes compradores (4)	27,150	35,228
Costos y gastos por pagar	1,657	6,485
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	258	421
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (5)	65,429	90,034

Concepto	2021	2020
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	4,459	2,517
Millas por puntos (6)	-	6,268
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1,074	938
Comisiones y honorarios	1,487	857
Traslado desembolsos cheques otras plazas (7)	10,598	10,540
Otras Cuentas por pagar (8)	118,053	96,970
Total Cuentas por pagar	\$ 712,760	\$ 714,295

- (1) Dineros pendientes por pago a proveedores principalmente de publicidad, seguridad, leasing y tecnología.
- (2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafín por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2021 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.
- (3) La cancelación se presenta por automatización del proceso de pago de nómina de Colpensiones.
- (4) Este rubro por decremento en los cánones extra de leasing habitacional, pendiente de solicitud de órdenes de giro para proceder con los desembolsos.
- (5) La variación corresponde al decremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 30 de diciembre de 2021.

(6) La cancelación se presenta por la terminación del convenio Life Miles del traspaso de puntos a millas.

(7) El registro corresponde al incremento de préstamos pendientes de desembolsar, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas giren los cheques correspondientes. Al cierre de 2021 el saldo por éste concepto asciende a \$10.598.

(8) En el rubro de otras cuentas por pagar se encuentran las retenciones practicadas

por concepto de IVA, ICA y retención en la fuente.

La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

27 Títulos de inversión en circulación

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

Concepto	2021			2020		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2,363,464	\$ -	\$ 2,363,464	\$ 2,250,000	\$ -	\$ 2,250,000
Intereses	20,095	-	20,095	15,821	-	15,821
Costos y Valoración	4,972	-	4,972	38,442	-	38,442
Totales	\$ 2,388,531	\$ -	\$ 2,388,531	\$ 2,304,263	\$ -	\$ 2,304,263

La primera emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$364.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, de IPC + 4.45% para 10 años y de IPC + 4.70% para 15 años.

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.60% para 10 años, y de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en Sep/2011, Feb/2013 y Nov/2014)

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepagado de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará

a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando haya transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización de capital. prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

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

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	\$ 2,000,000	15	IPC+4.70%	TV	\$ 156,000	19/9/2011	19/9/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3.60%	TV	200,000	19/2/2013	19/2/2023
		15	IPC+3.89%	TV	165,000	19/2/2013	19/2/2028
		15	IPC+4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4.88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
Total bonos COP	\$ 2,000,000				\$ 771,000		
Total bonos USD	USD 500				USD 400		

28 Otros pasivos

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

Concepto	2021	2020
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 132,141	\$ 87,790
Salvo buen cobro préstamos y TC (2)	30,461	43,424
Abonos diferidos	4,259	5,214
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	22,480	7,091
Compensación de redes	10,108	9,791
Ingresos recibidos por anticipados (4)	24,395	5,081
Sobrantes operaciones de redes (5)	73,421	61,781

Concepto	2021	2020
Cartas de crédito de pago diferido (6)	-	535
Compras Ascredibanco internacional	9,734	7,818
Saldos a favor en moneda extranjera	1,992	1,142
Sobrantes en canje	37	37
Otros pasivos	30,371	23,440
Total Otros Pasivos	\$ 339,399	\$ 253,144

- (1) Se presentó cancelación de títulos de CDT principalmente por el COAP en el último mes del año por diferentes clientes en importes representativos.
- (2) La variación entre 2021 y 2020 correspondió a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal avocado por el comportamiento de cada cliente.
- (3) Al cierre de 2021 se presentaron saldos pendientes de aplicar en operaciones de Leasing y canon extra por contratos que su financiación es diferente al 100%, dados por el incremento de operaciones presentadas el último día de cierre para desembolsar.
- (4) El incremento en el último año se presentó por ingreso anticipado con ZURICH COLOMBIA SEGUROS SA.
- (5) El incremento se presentó principalmente por sobrantes en caja, canje y tarjetas, existiendo un saldo a favor.
- (6) En el mes de diciembre de 2021 se presentó la cancelación de la última carta crédito de pago diferido en moneda extranjera por COMERCIALIZADORA INDUCASCOS SAS.

29 Pasivos estimados y provisiones

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

clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

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

Al 31 de diciembre para los años 2021 y 2020, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 63,753	\$ 42,281
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51,890	75,627
Contingencias FOGAFIN	8,587	8,652
Provisión Multas y Sanciones (3)	3,533	3,133
Demandas laborales	14,362	14,604
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	922	1,207
Comisión fuerza ventas CF	1,152	1,552
Gastos de personal diversos	6	1,809
Costos desmantelamiento IFRS16 (4)	8,607	8,412
Otras (5)	132,021	119,217
Total Pasivos estimados y provisiones	\$ 284,833	\$ 276,494

- (1) Corresponde a la provisión estimada por facturas de proveedores recibidas al cierre de cada período contable pendientes de pago.
- (2) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos civiles que cursan en contra del Grupo.
- (3) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos de fiscalización que cursan en contra del Banco, adicionalmente se realizó el pago de la sanción realizada por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales – UGPP por los ajustes de los aportes con retroactividad, pues la posición de la UGPP, fue la única que se validó y no fue posible refutarla. Reiteramos que el cambio en la interpretación de las normas fue lo que originó el tema, sin que antes de ello se haya considerado que era un error.
- (4) Atendiendo la implementación de NIIF16, de acuerdo a la normativa correspondiente (decreto 2170 de 2017, modificado del Decreto Único 2420 de 2015 y la Resolución 033 de 2018 de la Contaduría General de la Nación – CGN), se constituye provisión en costos de desmantelamiento, valor dado por criterio experto de los arquitectos, para cada contrato de arrendamiento.
- (5) Corresponde a provisiones contabilizadas principalmente por: 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 a BBVA seguros por mayor valor cobrado el 30 de enero y 24 de mayo.
- Al 31 de diciembre de 2021 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2021	\$ 91,438	\$ 185,056	\$ 276,494
Incremento	9,189	53,605	62,794
Ingreso	13,684	-	13,684

Concepto	Procesos	Otros	Total
Pago	(13,121)	(21,003)	(34,124)
Retiro	(34,015)	-	(34,015)
Total provisiones y contingencias	\$ 67,175	\$ 217,658	\$ 284,833

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2020	\$ 89,728	\$ 227,648	\$ 317,376
Incremento	2,902	64,439	67,341
Ingreso	1,559	-	1,559
Pago	(1,538)	(107,031)	(108,569)
Retiro	(925)	-	(925)
Disminución	(288)	-	(288)
Total provisiones y contingencias	\$ 91,438	\$ 185,056	\$ 276,494

Contingencias judiciales

El Grupo está involucrado en ochocientos noventa dos (892) procedimientos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios por un valor aproximado a \$411.603.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por \$67.174. Adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafín 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 Grupo o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

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 grupo en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvención del Grupo contra Servientrega y por las pretensiones de Servientrega contra Fenalco que llamó en garantía al Grupo. En trámite de casación ante la Corte Suprema de la sentencia de segunda instancia favorable al Grupo. 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 Grupo que ordenó pagar \$6.409M 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 Grupo 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 Grupo presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. La contingencia cuenta con una provisión de \$42.513. 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 demanda-

dos, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Grupo y se dispuso el rechazo de la demanda y la remisión del expediente a la Supersociedades. 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

Al corte de diciembre 2021, el Grupo BBVA reportó un total 156 procesos laborales, por valor total \$19.697 de los cuales están provisionados 108 procesos por valor de \$14.362. Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, debates acerca de la naturaleza jurídica de las primas convencionales de vacaciones y de antigüedad. Estos procesos se encuentran adecuadamente provisionados según las normas legales, los procedimientos establecidos por el Grupo y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo, con los asesores legales del Grupo se considera que el resultado final será favorable para el Grupo o que su pérdida no será significativa.

Procesos tributarios

El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, dieciocho (18) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.019. Las provisiones alcanzan \$922, que corresponden al 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 procesos de recaudo de impuestos. La probabilidad de ejecución de estos procesos es alta por lo cual se han realizado las provisiones corres-

pondientes teniendo en cuenta la calificación del mismo y sus características.

Otros

El Grupo BBVA tiene provisiones por valor de \$217.658 por conceptos como: Procesos de fiscalización, provisión de acuerdo con la norma IFRS16, 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.

30 Obligaciones laborales

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

Concepto	2021	2020
Cesantías	\$ 14,821	\$ 14,812
Intereses sobre cesantías	1,728	1,767
Vacaciones	36,879	35,516
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	94,450	56,110
Otros beneficios	3,959	17,102
Total beneficios corto plazo	151,837	125,307

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2021	2020
Prima de Antigüedad	49,917	55,484
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2,750	2,931
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	43,547	54,776
Prima plan de Retiro	1,953	2,373
Total beneficios largo plazo	98,168	115,564
Total obligaciones laborales	\$ 250,005	\$ 240,871

Cálculo actuarial: dentro de los beneficios de largo plazo el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

También, a los trabajadores que al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, este les concederá como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un periodo adicional de

vacaciones (15 días) a aquellas personas que legamente causen los tiempos de vinculación antes citados. El periodo adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2021 dicho monto fijo es equivalente a \$2.040.858.

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	\$ 55,484	\$ 57,890
1- Costo de servicios	6,192	6,275
2- Costo de Interés	3,304	3,418
3- Flujo de Efectivo	(9,299)	(10,514)
Ajuste experiencia	(413)	(252)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(5,351)	(1,333)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 49,917	\$ 55,484

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 55,484	\$ 57,890
Pagos Prima Antigüedad	(9,299)	(10,992)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	6,192	6,275
Costo Financiero Prima de Antigüedad	3,304	3,418
Otros Traslado de Fondos	-	478
Cambio variables Demográficas	(5,764)	(1,585)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 49,917	\$ 55,484

Calculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2021 y 2020 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA asumió con sus participantes pensionados y activos.

Se remiten los detalles del cálculo actuarial y los resultados obtenidos en el estudio del 31 de diciembre de 2021:

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	\$ 2,373	\$ 2,464
1- Costo de servicios	128	133
2- Costo de Interés	148	154
3- Flujo de Efectivo	(28)	(327)
Ajuste experiencia	(331)	59
Ajuste cambio hipótesis financieras	(336)	(109)
Traslado	-	(1)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 1,954	\$ 2,373

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 2,373	\$ 2,464
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(667)	(50)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	276	287
Traslado (1)	(28)	(328)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 1,954	\$ 2,373

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

Bases de la hipótesis actuarial: con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

Mesada Pensional: para la determinación del número de mesadas pensionales de cada pensión, se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable

para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- A todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 14 mesadas pensionales al año;
- A todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
- A todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a todos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

Beneficios Adicionales: de acuerdo con la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal: se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$3.041.428 a la muerte del jubilado y \$714.007 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de 144.788 pesos anuales en caso de muerte natural y de 27.495 pesos anuales en caso de muerte accidental.

- La empresa paga el valor de una póliza de hospitalización y cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de \$144.788.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

Jubilados a cargo del banco: se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales: la pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los

pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- Al cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio: se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 el cual establece que una persona retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido

en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros sin Justa Causa con más de 15 años de servicio: se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio: se reconoce de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa, tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servi-

cio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Activos con derecho a pensión por parte del banco con expectativa de pensión en el ISS: se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a

la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del banco con cuota parte: Sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final.

Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte: se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- Al cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA, la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente, de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS

- **Compartibilidad de las pensiones:** producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compartibilidad pensional.
- **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** se re-

conoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

Para el efecto, se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se

calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

- **Pensiones compartidas:** estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 54,776	\$ 58,193
Pagos pensiones	(4,260)	(4,314)
Gastos pensiones	3,421	3,631
Ajuste contra patrimonio	(10,391)	(2,734)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 43,546	\$ 54,776

Bases de la hipótesis actuarial: con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente.

Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
Tasa de descuento	8.75%
Inflación	3.00%
Tasa de incremento salarial	5.00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4.0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5.00%

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – Superbancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

<i>Tabla de Mortalidad</i>	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres “Experiencia 2005-2008” de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
<i>Ajuste Salarial y Pensional:</i>	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3.91%.
<i>Interés Técnico:</i>	Se empleó el interés técnico real de 4.80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

Metodología Actuarial: el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

COMPARACIÓN	
Decreto 1625 de 2016	NIC 19
\$ 46,180	\$ 43,547

31 Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

31.1. Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

Concepto	2021	2020
Impuesto Corriente Renta	\$ 463,394	\$ 401,422
Impuesto Diferido	(25,082)	(156,163)
Impuesto de renta años anteriores	5,847	(5,118)
Total Impuesto a las Ganancias	\$ 444,159	\$ 240,141

31.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al banco y sus subsidiarias estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31% más 3 puntos adi-

cionales por concepto de sobretasa aplicables a las entidades financieras; 2020 es del 32% más 4 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las entidades financieras.

- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020

y 2021, es del 32% y 31% respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para el año 2021.

- De acuerdo con la Ley de inversión social 2155 de 2021, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2022 y hasta el año 2025 será del 35%. Adicionalmente las instituciones financieras deberán liquidar 3 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios quedando una tarifa integral del 38%
- Para el año 2020, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año 2021, la Ley de crecimiento económico de 2019 modificó la tarifa al 0%.
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líqui-

das ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.

- La ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto e industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o periodo gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

- Para los periodos gravables 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- La Ley de inversión social 2155 del 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

Teniendo en cuenta que para el año 2020 la compañía BBVA Valores generó utilidades que permitieron compensar pérdidas fiscales hasta el importe de la renta líquida ordinaria, la base para determinación de impuesto de renta fue por renta presuntiva la cual corresponde al 0,5% del patrimonio líquido del año inmediatamente anterior. La tarifa aplicable corresponde al 32%. Para año 2021, generó utilidad fiscal que permitió compensar lo que quedaba de pérdidas fiscales, generando impuesto sobre la renta, sobre la diferencia la cual se liquida a la tarifa del 31%.

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2021 - 2020 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

	2021		2020	
	Relación %	\$1,335,958	Relación %	\$703,732
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan				
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 34% año 2021 y 36% año 2020	34,00%	454,226	36,00%	253,344
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(0,46%)	(6,146)	(0,68%)	(4,810)

	2021		2020	
Rentas exentas	<u>(1,68%)</u>	<u>(22,435)</u>	<u>(3,49%)</u>	<u>(24,583)</u>
Ingreso valoración método de participación patrimonial	<u>0,94%</u>	<u>(12,596)</u>	<u>(0,46%)</u>	<u>(3,212)</u>
Otros ingresos no gravados	<u>(1,22%)</u>	<u>(16,357)</u>	<u>(1,18%)</u>	<u>(8,300)</u>
Otros gastos no deducibles	<u>2,53%</u>	<u>33,910</u>	<u>(1,18%)</u>	<u>-</u>
Impuestos no deducibles	<u>1,89%</u>	<u>25,257</u>	<u>2,95%</u>	<u>20,758</u>
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	<u>(1,43%)</u>	<u>(19,066)</u>	<u>1,91%</u>	<u>13,457</u>
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	<u>0,43%</u>	<u>5,767</u>	<u>3,05%</u>	<u>21,439</u>
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	<u>0,00%</u>	<u>-</u>	<u>0,28%</u>	<u>1,997</u>
Impuesto de renta años anteriores	<u>0,44%</u>	<u>5,847</u>	<u>(0,73%)</u>	<u>(5,118)</u>
Descuentos tributarios	<u>(1,31%)</u>	<u>(17,588)</u>	<u>(3,07%)</u>	<u>(21,606)</u>
Amortización créditos fiscales	<u>(0,08%)</u>	<u>(1,007)</u>	<u>(0,03%)</u>	<u>(227)</u>
Otros	<u>(1,07%)</u>	<u>14,347</u>	<u>(0,43%)</u>	<u>(2,998)</u>
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	<u>33,25%</u>	<u>\$444,159</u>	<u>34,12%</u>	<u>\$240,141</u>

31.3 Activos y pasivos por impuesto corriente

	2021	2020
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 2,316	\$ 1,844
Total	\$ 2,316	\$ 1,844
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	152,986	21,385
Total	\$ 152,986	\$ 21,385

31.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, con base en las tasas tribu-

tarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Impuesto diferido activo	\$ 1,257	\$ 140,284
Impuesto diferido Pasivo	(103,645)	(255,069)
Total	\$ 102,388	\$ (114,785)

Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 12,365	-	\$ (10,418)	-	\$ 1,947
Coberturas de inversiones netas	151,368	40,855	-	-	192,223
Propiedades, planta y equipos	36,604	19	-	582	37,205
Activos intangibles	1,296	(1,296)	-	-	-
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	-	3,918	-	-	3,918
Ingresos diferidos	-	7,566	-	-	7,566
Provisiones	9,606	(9,606)	-	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	15,547	13,773	-	-	29,320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52,206	(10,488)	-	-	41,718
Arrendamientos	4,422	1,384	-	-	5,806
Impuesto de industria y comercio	8,040	309	-	-	8,349
Total Impuesto Diferido Activo	291,454	46,434	(10,418)	582	328,052
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas de inversiones netas	-	(4,376)	-	-	(4,376)
Asociadas	(26,128)	(2,522)	34,754	(38,414)	(32,310)

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Propiedades, planta y equipos	(118,722)	(13,598)	-	-	(132,320)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	-	(50)	-	(40)	(90)
Activos intangibles	-	(2,609)	-	-	(2,609)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(29,759)	2,386	16,024	-	(11,349)
Cartera	(82,783)	82,783	-	-	-
Provisiones de cartera	(141,164)	(82,450)	(24,023)	8,850	(238,787)
Provisiones	(6,029)	(1,149)	-	-	(7,178)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1,654)	233	-	-	(1,421)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(406,239)	(21,352)	26,755	(29,604)	(430,440)
Impuesto Diferido Neto	\$ (114,785)	\$ 25,082	\$ 16,337	\$ (29,022)	\$ (102,388)

Año terminado 31 de diciembre de 2020

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	15,935	-	(3,570)	-	12,365
Instrumentos financieros derivados	-	151,368	-	-	151,368

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	560	(560)	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	39,731	(3,514)	-	387	36,604
Activos intangibles	1,015	281	-	-	1,296
Pasivos estimados y provisiones	2,546	7,060	-	-	9,606
Obligaciones por beneficios definidos	24,094	(8,547)	-	-	15,547
Reexpresión Activos y Pasivos ME	54,667	(2,461)	-	-	52,206
Arrendamientos	2,715	1,707	-	-	4,422
Impuesto de industria y comercio	-	8,040	-	-	8,040
Total Impuesto Diferido Activo	141,263	153,374	(3,570)	387	291,454
<i>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</i>					
Instrumentos financieros derivados	(1,493)	1,493	-	-	-
Asociadas	(23,184)	(1,358)	(1,586)	-	(26,128)
Propiedades, planta y equipos	(121,686)	2,964	-	-	(118,722)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(280)	-	-	280	-
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(23,766)	(1,689)	(4,304)	-	(29,759)
Cartera	(51,118)	5,209	-	(36,874)	(82,783)
Provisiones de cartera	(99,875)	-	(32,831)	(8,458)	(141,164)

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(2,157)	503	-	-	(1,654)
Otros	(1,695)	(4,334)	-	-	(6,029)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(325,254)	2,788	(38,721)	(45,052)	(406,239)
Impuesto Diferido Neto	(183,991)	156,162	(42,291)	(44,665)	(114,785)

Para efectos de presentación en el estado consolidado de situación financiero, el Banco y sus subsidiarias realizaron la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

34,1.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no había registrado impuestos diferidos pasi-

vos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea revertirlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a \$26.830 y \$40.481 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente para su recuperación.

	31 de diciembre de 2021
Pérdidas fiscales expirando en:	
31 de diciembre de 2031	\$ 795
Sin fecha de expiración	-
Subtotal pérdidas fiscales	795
Excesos de renta presuntiva expirando en:	
31 de diciembre de 2024	212
Subtotal de excesos de renta presuntiva	212
Total de créditos fiscales	\$ 1,007

31.4.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detalla a continuación

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2021			Movimiento a 31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Superávit método de participación patrimonial	\$ 142	\$ -	\$ 142	\$ (4,535)	\$ -	\$ (4,535)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(52,214)	(34,754)	(17,460)	16,321	(1,586)	14,735

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2021			Movimiento a 31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Cartera de créditos	12,469	(24,023)	(11,555)	137,760	(32,834)	104,926
Obligaciones por beneficios definidos	15,268	-	15,268	2,426	-	2,426
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	(51,244)	16,024	(35,220)	16,038	(4,300)	11,738
Coberturas del flujo de efectivo	31,243	(10,418)	20,825	7,899	(3,571)	4,328
TOTAL	\$ (44,337)	\$ (16,337)	\$ (28,000)	\$ 175,909	\$ (42,291)	\$ 133,618

31.5 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco y su subsidiaria BBVA Valores prepararon un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2020. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2021 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

31.6 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos

de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el banco y sus subordinadas han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una

diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

32. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciem-

bre de 2021 y 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.

33. Reservas

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

Concepto	2021	2020
Reserva legal	\$ 3,642,821	\$ 3,407,778
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
Total reservas	\$ 3,643,354	\$ 3,408,311

Reserva legal – De acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50.01% del capital suscrito. Como consecuencia la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

A disposición de la Junta Directiva y otras: reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por \$1 millón de pesos.
- Para protección de inversiones el saldo por \$532 millones de pesos.

Dividendos decretados - Durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2021	2020
Utilidad neta del año anterior 2020 y 2019	\$ 461,405	\$ 549,312
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479,760,000	479,760,000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	7,830	12,310
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13,907,929,071	13,907,929,071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	226,977	356,877
Dividendos decretados en 31 de diciembre 2020 y 2019	234,807	369,188
Dividendos por pagar en 31 de diciembre 2020 y 2019	\$ 89,536	\$ 83,878

Concepto	2021	2020
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 890,240	\$ 461,405
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	33
Utilidad diluida por acción (*)	62	33

34. Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2021	2020
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 890,240	\$ 461,405
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	32
Utilidad diluida por acción (*)	62	32

(*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

35 Otro resultado integral – ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

Otro Resultado Integral	31 de Diciembre de 2021	Movimientos del período	31 de diciembre de 2020
Ganancias otras partidas patrimoniales en negocios conjuntos y derechos fiduciarios	\$ 991	\$ 142	\$ 849
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	11,058	15,268	(4,210)
Pérdidas por participaciones no controladas, antes de impuestos	110,578	(52,214)	162,792
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados	486,182	12,468	473,714
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	\$ 608,809	\$ (24,336)	\$ 633,145
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	41,573	(52,852)	94,425
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(13,542)	1,608	(15,150)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(5,124)	31,243	(36,367)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	\$ 470,856	\$ (20,001)	\$ 490,857
Total otro resultado integral, antes de impuestos	\$ 1,079,665	\$ (44,337)	\$ 1,124,002
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(17,122)	34,754	(51,876)

Otro Resultado Integral	31 de Diciembre de 2021	Movimientos del período	31 de diciembre de 2020
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo	\$ (17,122)	\$ 34,754	\$ (51,876)
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	(308,943)	(24,023)	(284,920)
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	(11,041)	16,024	(27,065)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	1,947	(10,418)	12,365
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo	\$ (318,037)	\$ (18,417)	\$ (299,620)
Total impuesto diferido	\$ (335,159)	\$ 16,337	\$ (351,496)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	\$ 744,506	\$ (28,000)	\$ 772,506

La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación.

Entidad	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	1,288	1,182	106
BBVA Valores (valoración ORI)	(1,034)	(1,070)	36
RCI Banque Colombia	737	737	-
Totales	\$ 991	\$ 849	\$ 142

Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Concepto	2021	2020	Variación
Credibanco	\$ 110,983	\$ 112,366	\$ (1,383)
Bolsa de Valores de Colombia	44,517	54,266	(9,749)
FINAGRO	53,814	95,310	(41,496)
Redeban	30,993	31,173	(180)
ACH Colombia	49,757	50,276	(519)
Cámara de Riesgo Central	2,449	1,336	1,113
Totales	\$ 292,513	\$ 344,727	\$ (52,214)

La variación de -\$52.852 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 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
Diciembre 2021	111,840	3,021	(119,985)	
Diciembre 2020	14,087	3,692	(54,146)	
Total	\$ 97,753	\$ (671)	\$ (65,839)	\$ 31,243

36. Controles de ley

Durante los años 2021 y 2020, el Grupo cumplió con todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL). inversiones obligatorias en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA).

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de Financiación sobre el valor de la vivienda.
- Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de Financiación sobre el valor de la vivienda

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintenden-

cia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la Superintendencia Financiera de Colombia el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo a los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2021 era 10.25%, y a cierre de 2020 es 9.265% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13.75% y 11,54%, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre Estados Financieros Consolidados.

37. Cuentas de revelación de información financiera y control

En desarrollo de su giro normal de operaciones, el Grupo presento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes responsabilidades contingentes y compromisos contabilizados como cuentas de orden:

Concepto	2021	2020
Cuentas de contingentes deudoras		
Intereses cartera de créditos	\$ 355,163	\$ 360,939
Intereses de leasing financiero	8,948	12,548
Corrección monetaria cartera	4,142	3,504
Cánones por recibir	1,861,112	1,868,661
Opciones de compra por recibir	64,264	73,692
Otros	385,776	430,453
Total cuentas contingentes deudoras	2,679,405	2,749,797
Cuentas de orden deudoras		
Bienes y valores entregados en custodia	3,478,761	4,514,210
Bienes y valores entregados en garantía	2,979,455	245,900
Activos Castigados	2,178,062	2,133,638
Provisión personas en situación concordataria	1,905	1,905
Otras	516,507,049	440,344,278
Total cuentas contingentes deudoras	525,145,232	447,239,931

Concepto	2021	2020
Cuentas contingentes acreedoras		
créditos aprobados no desembolsados	1,131,063	784,486
Aperturas de crédito	5,072,602	4,578,901
Otras	5,980,657	4,917,969
Cuentas contingentes acreedoras	12,184,322	10,281,356
Cuentas de orden acreedoras		
Bienes y valores recibidos en custodia	15,864	14,578
Bienes y valores recibidos en garantía	52,949,865	48,822,338
Calificación de consumo	72,979,548	70,273,060
Calificación de crédito comercial	22,367,344	18,869,372
Calificación de microcrédito	606,352	395,443
Calificación de operaciones Leasing	1,615,689	1,665,178
Calificación de vivienda	13,813,555	13,009,935
Otras	102,486,171	76,368,186
Títulos o valores recibidos en operaciones simultaneas	633,407	684,137
Total cuentas de orden acreedoras	\$ 267,467,795	\$ 230,102,227

38 Compromisos y contingencias

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

El Grupo emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes es-

peciales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos correspondientes pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre, el Grupo registró los siguientes saldos:

Concepto	2021	2020
Avales	\$ 878	\$ 21,029
Garantías Bancarias	2,015,166	2,080,051
Total Avales y Garantías Bancarias ML	\$ 2,016,044	\$ 2,101,080

31 de Diciembre 2021

En moneda extranjera

(Expresado en millones de divisa)

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	451	31
Cartas de Crédito (LC)	46	4
Total en Divisas	497	35
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511
Total en pesos	1,978,755	155,782

31 de Diciembre 2020
En moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	265	33
Cartas de Crédito (LC)	(32)	(7)
Total en Divisas	233	26
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,432	4,222
Total en pesos	799,733	109,776

Históricamente en el Grupo BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros clientes en las obligaciones derivadas con ter-

ceros, de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Grupo BBVA, se procedería a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:

ÁRBOL DE DECISIÓN DISCRIMINADO - CONCEPTOS A EVALUAR PARA DEFINICIÓN DE CRITERIOS

PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS	¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
	¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
	¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Se solicitó al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a diciembre 30/2021 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

- a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2021 tiene operaciones activas de crédito.
- b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Grupo, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación a través de un proceso informático es homologada según la parámetro de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Garantías bancarias en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

Calificación	2021	
	COP	Porcentaje
A	878	100%
Total en Pesos	\$ 878	100%

Calificación	2021	
	COP	Porcentaje
A	2,015,166	100%
Total en Pesos	\$ 2,015,166	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

Calificación	2021		
	USD	EUR	Porcentaje
A	263	33	99.47%
C	-	-	0.07%
E	1	-	0.29%
NR	1	-	0.17%
Total en Divisas	265	33	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,432	4,222	28.00%
Total en pesos \$	\$ 910,029	\$ 139,604	100%

Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

Calificación	2021		
	USD	EUR	Porcentaje
A	46	4	98.28%
B	1	-	1.72%
Total en Divisas	47	4	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511	
Total en pesos \$	\$ 184,474	\$ 16,863	100%

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avals, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2021, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación, se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación de su Grupo económico es “A”.

Del 100% de las cartas de crédito M.E. que se emitieron para el trimestre en mención, el 98.28% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A.

Del total de Garantías emitidas en M.E, más del 99.87% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, y un 0,05% de clientes calificados bajo categoría B dentro de este último se encuentran los siguientes clientes:

Velnec S.A, Al igual que el segundo trimestre presenta calificación B. Actualmente, sus líneas de acción más importantes son:

la consultoría, estructuración de proyectos y la supervisión o interventoría en proyectos de infraestructura. Esta compañía cuenta con varios proyectos como MetroCali, Osi-tran y otros adjudicados por INVIAS, cuenta con clientes potenciales como Aeronáutica Civil, y con proyección en el mercado por medio de contrataciones como el de administración vial de la carretera Puerta de Hierro en Magangué.

Conforme las bases revisadas, se considera que el Grupo BBVA al cierre del año 2021 se considera que no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avals, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Las garantías que se encuentran constituidas a nombre de Velnec SA., a pesar de ser calificada con categoría B, tan sólo representan en conjunto USD 223,600 valor que al ser comparado con el total de la cuenta (0,05%) su saldo no es representativo, por tanto, no se reconoce su deterioro.

39 Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se conforman así:

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de Crédito Comercial (1)		
Créditos comerciales	\$ 722,486	\$ 956,404
Sobregiros créditos comerciales	4,557	6,993
Operaciones de descuento de cartera comercial	3,010	4,051
Operaciones de redescuento de cartera comercial	73,513	76,342
Moratorios cartera comercial	16,912	17,542
Total cartera de crédito comercial	820,478	1,061,332
Cartera de crédito consumo (2)		
Créditos de consumo	2,085,173	2,249,185
Sobregiros créditos consumo	358	592
Moratorios cartera de consumo	32,040	30,867
Total cartera de crédito consumo	2,117,571	2,280,644
Cartera de crédito por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	4,451	4,658
Cartera de tarjetas de crédito consumo	399,854	386,180
Total cartera de crédito por tarjeta de crédito	404,305	390,838
Cartera de crédito de vivienda (3)		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	816,633	851,473
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	16,744	9,703
Reajuste de la unidad de valor real UVR	25,228	12,979
Total cartera de crédito de vivienda	858,605	874,155

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de crédito operaciones factoring (4)		
Operaciones factoring	32,681	35,399
Total cartera de crédito operaciones factoring	32,681	35,399
Cartera de crédito leasing operativo		
Cánones de arrendamiento de leasing operativo	-	676
Utilidad en venta de activos en leasing operativo	-	683
Total cartera de crédito leasing operativo	-	1,359
Cartera de crédito leasing financiero (5)		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2,711	3,247
Componente financiero de leasing financiero – consumo	224	214
Componente financiero de leasing financiero – comercial	98,476	129,901
Total cartera de crédito leasing financiero	101,411	133,362
Cartera de crédito leasing habitacional (6)		
Componente financiero de leasing habitacional	311,870	276,637
Total cartera de crédito leasing habitacional	311,870	276,637
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	4,646,921	5,053,726
GASTOS POR INTERESES		
Depósitos de ahorro(7)	277,173	523,333
Certificado de depósito a término (8)	1,018,915	1,268,426
Reajuste de la unidad de valor real UVR	517	170
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (9)	85,606	105,681
TOTAL GASTOS POR INTERESES	1,382,211	1,897,610
TOTAL INGRESOS POR INTERESES NETO	\$ 3,264,710	\$ 3,156,116

- (1) El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en \$240.854, reflejando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en -\$98.973, Agroindustria -\$42.955, Leasing -\$32.793 y consumo externo en -\$18.774.
- (2) La cartera de consumo generó un menor ingreso de \$163.073, dentro de este total -\$230.293 corresponde a la disminución en tasa 153Pb, compensados con un incremento en saldos de \$963.311 que generó un impacto positivo de \$67.221.
- (3) La cartera hipotecaria generó un menor ingreso de \$15.550, el cual se debe a una disminución en tasa de 60Pb.
- (4) En las operaciones de Descuento y Factoring/Confirming se obtuvo un menor ingreso de \$2.718, la variación obedece principalmente a una disminución en tasa de 189Pb.
- (5) El leasing financiero presentó una disminución de \$31.951 atribuidos a una disminución de 183Pb en tasa y de \$41.613 en saldos medios.
- (6) El leasing habitacional generó un mayor ingreso de \$35.233 atribuidos a un incremento de volumen de \$563.190 en saldos medios.
- (7) Los gastos por intereses de depósitos de ahorro disminuyeron en \$246.160, por la disminución en la tasa de 99Pb.
- (8) Los gastos por intereses de certificados de depósito a término – CDT's – disminuyeron en \$249.511, esta disminución se debió a un menor volumen de \$2.994.872, que originó menores gastos por \$173.980 y una menor tasa de 37 Pb cuyo impacto implicó una disminución de \$75.531.
- (9) Los gastos por intereses de Bancos y Obligaciones Financieras se encuentran directamente relacionados con la variación en precio que presentaron los redescuentos la cual, para el 2021 ese de -94Pb.

Para la cartera de consumo y comercial se evidencia un aumento en la colocación de cartera, sin embargo, los intereses disminuyen debido a las tasas de interés de Banco Repú-

blica, las cuales cayeron de manera importante durante la crisis del COVID, lo anterior hizo que gran parte el año 2021 tuviéramos las tasas más bajas de la historia en Colombia.

40. Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2021	2020
Comisiones		
Ingresos por comisiones	\$ 658,723	\$ 555,452
Gastos por comisiones	(440,984)	(349,054)
Total comisiones	217,739	206,398
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	44,593	71,149
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (1)	147,513	180,146
Valoración de operaciones de contado	3,311	324
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (2)	474,432	731,893
Valoración de Instrumentos de patrimonio a valor razonable	1,804	8,475
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	224,089	157,230
Por el método de participación patrimonial	37,047	16,104

Concepto	2021	2020
Total títulos valores	932,789	1,165,321
Derivados		
Derivados de especulación (3)	20,454,645	25,508,493
Total derivados	20,454,645	25,508,493
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2,399	1,096
Venta de propiedad y equipo	3	-
Venta de inversiones	171,223	134,541
Total enajenaciones	173,625	135,637
Total Ingresos de Operación	21,778,798	27,015,849
Otros Ingresos de Operación		
Venta de chequeras	8,622	8,034
Cuota financiación VISA	14,394	12,377
Dividendos	18,043	14,837
Riesgo Operativo	44,121	4,488
Reintegro provisión	3,792	3,792
Mensajes Swift	3,555	2,862
Arrendamientos	2,077	2,424
Abono acuerdo regional VISA	13,131	6,662
Venta de efectivo	426	650
Rebajas de Agencias de Publicidad	11,971	7,896
Información comercial a clientes	653	682
Otros ingresos	73,287	31,389
Total otros ingresos de Operación	194,072	96,093

Concepto	2021	2020
Diferencia en cambio neta	483,266	(203,580)
Actividades en operaciones conjuntas	880	1,598
Total otros ingresos diferentes a intereses	\$ 22,457,016	\$ 26,909,960

Los ingresos diferentes de intereses presentan una variación de -\$4.452.652, y está compuesta de la siguiente manera:

- (1) Las operaciones en corto de mercado monetario disminuyen respecto al año anterior, y este incremento corresponde la estrategia de negocio que tenga la mesa en el momento en que se observa el saldo. Para el año 2021 se presenta una disminución de -\$32.633 equivalente a un 1% de la variación total.
- (2) La variación más significativa se presenta en los TES emitidos y garantizados por la Nación que frente al año 2021 fue de una disminución de -\$257,461 equivalente al 6% de la variación total.
- (3) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de resultados de

operaciones futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2021 y 2020 en \$5.053.848 equivalente al 113%. La participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y futuros.

- (4) Para el mes de diciembre se presenta un incremento importante de la tasa de cambio la cual llega a los \$3.981.16 (peso/dólar), esto permitió que la realización de activos financieros evidenciados en la posición propia del banco presentara un incremento de \$686.846, este representa el -15% del total de la variación.

Los demás ingresos diferentes a intereses corresponden al -4% equivalente a una variación de \$190,615.

41 Gastos diferentes de intereses

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de ésta rubro se resume así:

Concepto	2021	2020
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ 156,440	\$ 161,761
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	121,497	216,146
Valoración de operaciones de contado	868	136
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	499,675	484,193
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	56,268	38,317
Total títulos valores	834,748	900,553
Derivados		
Derivados de Especulación (2)	20,577,777	25,072,970
Derivados de Cobertura	17,347	17,224
Total Derivados	20,595,124	25,090,194
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	685	2,226

Concepto	2021	2020
Venta de propiedad y equipo	61	-
Venta de Inversiones	131,281	126,523
Venta de Cartera	9,334	12,372
Total enajenaciones	141,361	141,121
Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados	668,157	636,326
Honorarios	38,571	32,047
Honorarios Revisoría Fiscal	3,609	3,650
Depreciación de la propiedad y equipo	80,829	85,301
Amortización de activos intangibles	33,831	29,639
Impuestos	109,770	110,214
Arrendamientos	6,107	5,937
Seguros	210,663	178,342
Contribuciones y afiliaciones	18,566	18,722
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	112,321	108,287
Riesgo Operativo	23,973	31,243
Multas y sanciones, litigios, indem	17,026	5,827
Servicio Temporales	78,528	67,586
Publicidad y propaganda	20,805	18,321

Concepto	2021	2020
Relaciones publicas	921	889
Servicios públicos	29,411	26,455
Procesamiento electrónico de datos	122,478	105,913
Gastos de viaje	2,538	3,509
Transporte	39,987	36,254
Útiles y papelería	4,269	4,759
Administrativos diversos	12,168	13,735
Administrativos diversos sobre productos	31,163	32,793
Gasto plantilla externa	3,849	8,398
Consultas a centrales y bases	9,792	8,857
Incentivo fidelización y costo de cliente	8,988	1,630
Costo formalización de producto activo	1,349	1,398
Costos sobre MEP	9,208	7,375
Archivo y custodia	7,620	7,641
Desarrollos informáticos y soporte	12,152	13,151
Responsabilidad corporativa	4,683	8,605
Fidelización cliente	583	36,856
Costo sobre captación	-	73
Actualización UVR TES 546	4,172	2,324
Ventas Digitales	3,189	2,654

Concepto	2021	2020
Donaciones	156	113
Otros - Diversos	93,204	69,826
Servicios de administración e intermediación y sistemas	1,556	1,335
Gastos Legales	8	296
Actividades en Operaciones Conjuntas	2,967	2,864
Total otros Gastos de Operación	1,835,027	1,729,147
TOTAL GASTOS DIFERENTES A INTERESES	\$ 23,406,261	\$ 27,861,015

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de -\$4.454.756, esta variación está compuesta de la siguiente manera:

(1) Las operaciones de mercado monetario son a muy corto plazo por lo que los saldos que se reflejan al corte de año comparado con el año anterior obedecen al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2021 se presenta

una disminución de \$94.649 equivalente a un 2% de la variación total.

(2) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2020 y 2021 en \$4.495.193 equivalente al 101%. Así mismo es importante la participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y el traslado de la reversión en enero de 2021 de la valoración de las mismas a corte diciembre 31 de 2020.

Para el resto de gastos se presenta un incremento de \$125.228, correspondiente al 3% del total de la variación.

42. Transacciones con partes relacionadas

Controladora y controladora principal

BBVA Colombia posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95.43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia reconoce como parte relacionada los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque. Perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión representa

para el Banco una participación del 48.99% representada en 11.512.154 acciones, la tercera capitalización se realizó en el mes de marzo. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra 49 - 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

Otras partes relacionadas en Colombia

BBVA reconoce como partes relacionadas las compañías, BBVA Seguros Generales quien se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños y BBVA Seguros de Vida quien comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99.95% de participación de grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Carrera 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También es considerada como parte relacionada Nacional la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado que se encarga de facilitar el acceso a los productos y

servicios de BBVA Colombia, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos. Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Opplus Operaciones y Servicios S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

Otras partes relacionadas en el exterior

BBVA Colombia reconoce como vinculados económicos aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial como aquellas en las que se ejerce influencia significativa directa o indirectamente. En este grupo se reconocen BBVA Bancomer, Banco Continental S.A., Banco Provincial S.A, BBVA Banco Frances S.A., BBVA Suiza S.A., BBVA Securities y Aplica Tecnología Avanzada S.A.

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas personas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA.

Las cantidades diferidas de la retribución variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2021	2020
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 9,059	\$ 23,632
Beneficios post-empleo	67	88
Pagos basados en acciones	577	1,224
Remuneración al personal clave de la gerencia	9,364	273
	\$ 19,067	\$ 25,217

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2021 por \$220M y para el 2020 por \$116M, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$311 durante el 2021 y \$611 para el 2020.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre de 2021 presenta un saldo

de \$1.259.186 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, un reconocimiento de Cuentas por cobrar \$155.659 y Cuentas por pagar \$53.620 producto de la liquidación de derivados de negociación, así mismo, un Margin Call por valor \$639.784 a favor de BBVA Madrid; Adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado ingresos por \$2.222 de comisiones y gastos por \$66.225 por concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$958.365 y en la parte Pasiva \$2.015.268.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Aiales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vincula-

dos económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0.2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0.3% sobre el valor del

aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA

A continuación, el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2021	2020
Garantías bancarias en moneda nacional	\$ 431,964	\$ 427,209
Garantías bancarias en moneda extranjera	164,647	279,139
Cartas de Crédito en moneda extranjera	8,795	896
	\$ 605,406	\$ 707,244

Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a

cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021, era el siguiente:

		Participaciones en Negocios conjuntos		
Año 2021	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ 742,003	\$ 278	\$ 3,737
Inversiones	-	198,796	-	-
Derivados y operaciones de contado	2,292,973	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	1,259,186	-	-	-
Cuentas por cobrar	155,659	4,768	-	-
Depósitos de garantía	639,784	-	-	-
Total	4,347,602	945,567	278	3,737
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	75,533	50	1,941
Derivados y operaciones de contado	3,027,008	-	-	-
Cuentas por pagar	53,620	1	-	-
Total	3,080,628	75,534	50	1,941
Ingresos:				

		Participaciones en Negocios conjuntos		
Año 2021	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	37,047	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	35,769	13	255
Comisiones	1,817	37	2	16
Total	2,222	72,853	15	271
Gastos:				
Intereses	134	483	3	203
Comisiones	4,770	-	-	21
Beneficios a empleados	-	-	-	576,933
Otros Gastos	-	2,531	-	220
Honorarios asesoría consultoría	-	-	346	121
Servicios aplicaciones corporativas	61,321	-	-	-
Total	66,225	3,014	349	577,498
Compromisos y obligaciones contingentes	555,159	-	-	-
Total	\$ 555,159	\$ -	\$ -	\$ -

Año 2021	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ 2	\$ 3	\$ -
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	6,051
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	-	-	58	-
Depósitos de garantía	-	-	-	11,227
Gastos anticipados	2,897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	13,576	-
Total	2,897	2	13,637	17,506
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	49,606	120,170	29,924	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	17,089	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	14,318
Cuentas por pagar	6	263	943	1,075
Total	49,612	137,522	30,867	15,393

Año 2021	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Ingresos:				
Intereses y/o rendimiento de inversiones	-	-	20	29
Comisiones	25,405	83,124	43	522
Arrendamientos	16	64	1,201	-
Total	25,421	83,188	1,264	551
Gastos:				
Intereses	157	4,040	118	1
Comisiones	-	-	168,336	9,555
Seguros	9,291	-	-	-
Otros Gastos	-	2	945	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	6,830	-
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	5,475	83,724
Total	9,448	4,042	181,704	93,280
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	50,247
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	180,498
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 230,745

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020, era el siguiente:

		Participaciones en Negocios conjuntos		
Año 2020	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ 552,005	\$ 39	\$ 4,897
Inversiones	-	149,740	-	-
Derivados y operaciones de contado	2,896,383	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	66,914	-	-	-
Cuentas por cobrar	119,411	2,138	-	-
Depósitos de garantía	460,895	-	-	-
Total	3,543,603	703,883	39	4,897
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	50,322	80	1,138
Derivados y operaciones de contado	3,425,634	-	-	-
Cuentas por pagar	39,880	-	-	-
Total	3,465,514	50,322	80	1,138

		Participaciones en Negocios conjuntos		
Año 2020	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
Ingresos:				
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	16,104	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	879	36,187	12	613
Comisiones	2,178	488	4	33
Total	3,057	52,779	16	646
Gastos:				
Intereses	9	1,574	3	466
Comisiones	5,136	-	5	59
Otros Gastos	-	-	32	116
Honorarios asesoría consultoría	-	-	702	-
Servicios aplicaciones corporativas	41,611	-	-	-
Total	46,756	1,574	742	641
Compromisos y obligaciones contingentes	574,046	-	-	-
Total	\$ 574,046	\$ -	\$ -	\$ -

Año 2020	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos:				
Derivados y operaciones de contado	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,232
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	771
Cuentas por cobrar	-	-	-	7
Depósitos de garantía	-	-	-	515
Gastos anticipados	1,396	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	12,591	-
Total	1,396	-	12,591	6,525
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	50,117	86,271	29,170	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	35,188	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	5,571

Año 2020	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Cuentas por pagar	-	24	-	-
Total	50,117	121,483	29,170	5,571
<i>Ingresos:</i>				
Intereses y/o rendimiento de inversiones	-	-	1,190	38
Comisiones	20,403	72,403	40	531
Arrendamientos	16	64	1,322	-
Total	20,419	72,467	2,552	569
<i>Gastos:</i>				
Intereses	1,060	9,950	67	23
Comisiones	-	-	113,832	6,153
Seguros	9,264	104	-	-
Otros Gastos	-	-	844	-

Año 2020	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	-	71,996
Total	10,324	10,054	114,743	78,172
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	133,198
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	242,565
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 375,763

43. Informe de riesgo de mercado, interés, estructural y crédito

Riesgo de Mercado

Banco BBVA Colombia S.A

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se

encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de

exposición asumido y los resultados fijados. Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance

1. Segregación de funciones: dependiendo de la función con que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- **Global Markets:** área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.
- **Administración de mercados:** área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.
- **Contabilidad de mercados:** área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- **Riesgos de mercado y estructurales:** área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.

- **Área jurídica:** - Responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.
- **Área de control interno y riesgo operacional** - Responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos

regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

2. Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco; y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación

(tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo:

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

- a. Tasa de interés. Los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.

- b. Tasa de cambio el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de back testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

- 3. Límites** - Se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de este indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un

mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un “límite global”, el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de Mercado y Estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicaran hasta que momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

4. Herramientas de medición y seguimiento

- Dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- **Valor en Riesgo -VaR**, la metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.
- Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial”, utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2021	7,831	3,081	14,809	6,390
Año 2020	5,060	1,512	16,261	5,756

- **Stop loss:** es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2021 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por

el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- **Stress Testing:** Es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2021.

	SVaR Lehman Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2021	8,914	6,952	26,38	14,544
Año 2020	12,577	5,5	16,182	9,503

- **Sensibilidad (Delta).** Es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

5. Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones portafolios año 2021_2020 (En miles de millones)

El siguiente es el cuadro comparativo donde se presentan las posiciones los portafolios del Banco, Fiduciaria y la Comisionista:

Clasificación	dic-21	Divisa local		Otras divisas		dic-20	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	<u>2,141.27</u>	<u>1,559.74</u>	<u>2,198.42</u>	<u>12.24</u>	<u>54.05</u>	<u>2,270.16</u>	<u>2,768.16</u>	<u>3,778.27</u>	<u>35.69</u>	<u>92.26</u>
Títulos corporativos	<u>650.88</u>	<u>502.68</u>	<u>642.29</u>	<u>41.21</u>	<u>68.18</u>	<u>619.21</u>	<u>796.38</u>	<u>1,317.55</u>	<u>33.69</u>	<u>68.98</u>
Contado FX	<u>2.30</u>	<u>0.21</u>	<u>2.30</u>	<u>0.01</u>	<u>0.05</u>	<u>(0.05)</u>	<u>0.01</u>	<u>0.41</u>	<u>1.05</u>	<u>4.90</u>
Forward	<u>70.83</u>	<u>(94.62)</u>	<u>204.79</u>	<u>(6.95)</u>	<u>1.37</u>	<u>544.91</u>	<u>(15.81)</u>	<u>382.61</u>	<u>638.52</u>	<u>1,583.52</u>
Acciones sin subsidiarias*	<u>609.6</u>	<u>544.12</u>	<u>609.60</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>538.3</u>	<u>545.6</u>	<u>991.4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

*Incluyen las inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

Perfil de riesgo de mercado Banco 2021_2020 (En millones de COP)

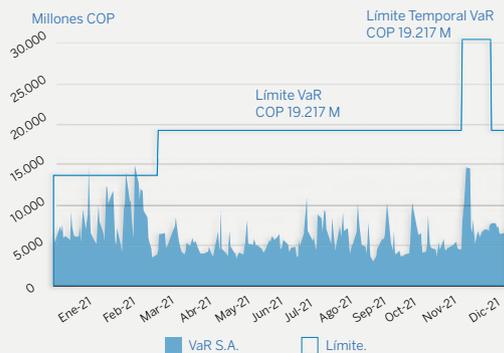
Riesgos global markets	Diciembre 2021	Promedio	Máximo	Mínimo	Diciembre 2020	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	8,003	6,114	15,240	2,785	4,644	5,879	16,329	1,431
VaR tipos de cambio	1,211	1,217	6,837	80	1,430	1,092	8,301	83
VaR total	7,831	6,390	14,809	3,081	5,060	5,756	16,261	1,512
Consumo límite capital Económico	42%	37%	48%	32%	28%	29%	30%	27%
Delta total ante 1 pb	58	(84)	294	(642)	(16)	(226)	(2)	(487)
Consumo sublímite Delta	8,7%	20%	96%	0,30%	2,4%	34%	73%	0,24%

Durante el año 2021 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 6,390 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 42%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -84 millones con un consumo del 20% sobre el límite interno autorizado.

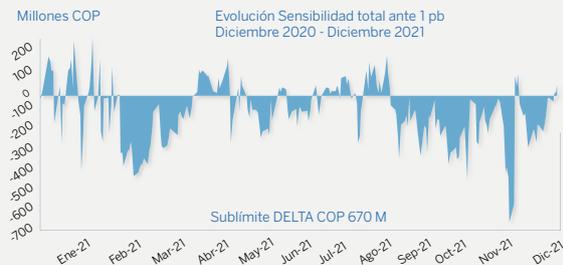
Evolución del riesgo de mercado–trading: durante el 2021 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

Seguimiento Riesgo de Mercado



Seguimiento Riesgo de Mercado



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento en el corto plazo así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, se presenta bonos verdes soberanos. En 2021, Min Hacienda realizó la primera emisión de bonos verdes soberanos en el país con el objetivo de estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. La primera emisión de bonos verdes financiará gastos asociados en áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático.

Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. Si bien estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA

Colombia quiere ofrecer nuevos productos derivados que tengan en cuenta KPIs relacionados con sostenibilidad.

De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar. Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del periodo.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de

VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

Seguimiento al Valor en Riesgo VeR Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

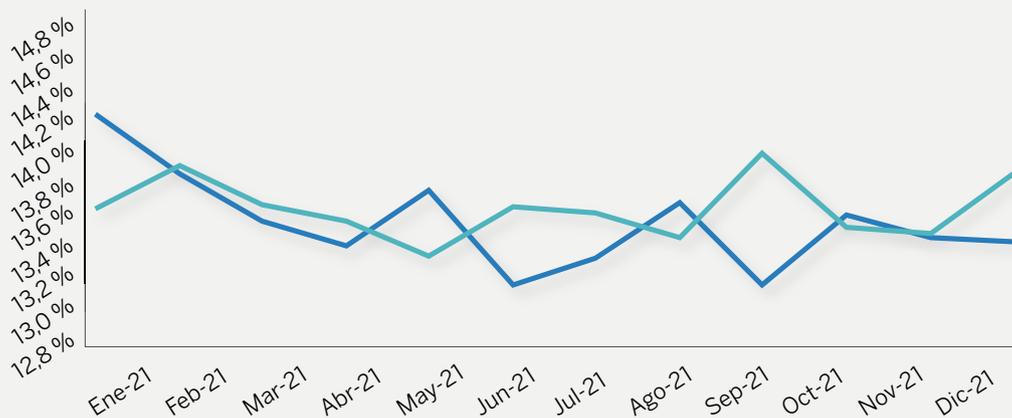
De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para

las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:

Índice de solvencia

Evolución Valor en Riesgo vs. Índice de Solvencia



Índice de solvencia

VaR Consolidado

Perfil de riesgo de mercado Banco, BBVA Fiduciaria y BBVA Valores

VaR consolidado (Cifras en millones)	2021	2020
Tasa De Interés	\$ 417,649	\$ 320,785
Tasa De Cambio	19,046	16,594
Precio De Acciones	849	936
Carteras Colectivas	30	36
Valor En Riesgo Total	\$ 437,575	\$ 338,531

El Banco, junto la fiduciaria y la comisionista, realiza una consolidación de la exposición de riesgo de bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve una variación de 29% entre el 2020 y 2021, originada en el renglón de tasa de interés por aumento en las posiciones del portafolio de CDTs y TCOs, principalmente.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por

eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y

limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en periodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Fiduciaria

Gestión Riesgo en la Tasa de Interés: teniendo en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de tasa de interés por las posiciones en instrumentos de deuda denominados en moneda local tasa, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en las tasas de interés.

Gestión Riesgo en precios de las acciones: tomando en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de variaciones en el precio de las posiciones en acciones locales e internacionales, el BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria Notas a los Estados Financieros - 79 - realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría ex-

perimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los precios de dichos instrumentos de renta variable.

Riesgo por tasa de cambio: teniendo en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de variaciones en el tipo de cambio de las posiciones en instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los tipos de cambio.

Riesgo por Inversiones en Fondos: tomando en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de variaciones en los valores de unidad de los fondos de inversión colectiva, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en estos valores de unidad.

Análisis de Sensibilidad (Delta): la medida básica para estimar la sensibilidad de los portafolios al riesgo de tasa de interés es la

denominada Delta, que se estima mediante la duración modificada, la sensibilidad del precio de los títulos ante un cambio de 1 punto básico en las tasas de interés.

BBVA Valores

La comisionista gestiona el riesgo de mercado con los objetivos básicos de limitar las posibles pérdidas, optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados, y realizar la gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de tasas de interés y renta variable. Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, la Comisionista ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones.

Por lo anterior, el Front Office realiza - 15 - actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Teniendo en cuenta estos objetivos y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes, la Gerencia establece herramientas de medición de riesgo, así: Valor en Riesgo VeR – Modelo Regulatorio.

De acuerdo con el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza de forma diaria la medición de su exposición a los riesgos de mercado (tasa de interés, renta variable) la cual incorpora la medición para las posiciones mantenidas con los recursos propios, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado puedan tener, sobre el valor económico del patrimonio de la comisionista, cuyo impacto se refleja en el índice de solvencia, medición que se realiza mensualmente.

Actualmente BBVA Valores no posee exposición en los factores de tasa de cambio y Fondos de Inversión, ya que no realiza operaciones en moneda extranjera o participaciones en Fondos de Inversión Colectiva.

Políticas en cuanto a Valoración a precios de mercado

Como política de BBVA Valores Colombia S.A., se ha definido que el responsable de proveer los precios de mercado de fin de día para la valoración de los portafolios posi-

ción propia y de terceros es el área de riesgos de mercado.

Las fuentes de información utilizadas para la valoración de los portafolios son las aprobadas por la Superintendencia Financiera y publicadas por el proveedor oficial de precios Precia con una periodicidad diaria.

La herramienta utilizada para la captura y difusión de los precios de mercado a los diferentes sistemas de gestión, contabilización y medición de riesgos de forma diaria es Asset Control.

BBVA Colombia

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en periodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

Durante el año 2021 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2020, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 125%. El objetivo es preservar una estructura de

financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.

- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2020 está fijado a 30 días en 120%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación

mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2020 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2021 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2020 y 2021:

	2020			2021		
	LtSCD (%)	CB (%)	FNCP (blIn)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (mM)
Enero	108%	242%	7.415	107%	796%	4.685
Febrero	108%	437%	5.656	108%	1.443%	4.887
Marzo	103%	420%	5.005	108%	2.083%	4.452
Abril	101%	N.C	3.159	107%	N.C	3.263
Mayo	100%	N.C	2.377	104%	N.C	2.532
Junio	98%	N.C	2.451	104%	N.C	2.984
Julio	101%	N.C	2.998	107%	N.C	4.465
Agosto	106%	4.691%	4.312	108%	872%	4.288
Septiembre	106%	1421%	5.079	108%	2.625%	5.28
Octubre	104%	N.C	4.398	104%	N.C	3.137
Noviembre	105%	757%	5.171	103%	N.C	3.582
Diciembre	105%	475%	4.43	107%	N.C	5.192
Límite	120%	140%	13.000	120%	140%	13.000

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales a corte de diciembre.

2020			2021		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
475%	234%	137%	N.C.	224%	121%

Modelo regulatorio: además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (“IRL”), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se en-

cuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio).

Durante el año 2021 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (808%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (206%), lo que indica que para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromiso de financiación a corto plazo.

IRL	2020		2021	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	1001.80%	248.50%	1029.80%	242.30%
Febrero	841.00%	240.90%	977.20%	208.40%
Marzo	1177.30%	230.20%	813.40%	202.90%
Abril	972.30%	244.70%	977.40%	258.50%
Mayo	911.30%	237.40%	656.30%	234.40%
Junio	964.70%	267.70%	947.60%	217.90%
Julio	976.10%	220.00%	780.10%	176.10%
Agosto	688.30%	185.70%	878.60%	222.20%
Septiembre	845.30%	213.10%	710.70%	182.10%
Octubre	956.40%	240.00%	974.70%	223.60%

IRL	2020		2021	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Noviembre	891.70%	232.50%	743.00%	202.80%
Diciembre	960.90%	208.70%	857.70%	213.30%
Límite	100%	100%	100%	100%
Management Limit	150%	150%	150%	150%

Para el cierre del 2020 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

	Vencimientos Contractuales 2021 en Millones COP			
	DÍAS 1 A 7 -TOTAL	DÍAS 8 A 15 -TOTAL	DÍAS 16 A 30 -TOTAL	DÍAS 1 A 30 - TOTAL
CDTS	178,684	159,459	530,382	868,525
FONDOS INTERBANCARIOS	347,176	-	-	341,176
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	2,747,519	-	-	2,747,519
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	115,127	161,950	625,372	902,449
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	79,603	99,042	178,645
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	130,512	149,157	279,669	559,338
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	736,654	33,717	63,219	833,591

	Vencimientos Contractuales 2020 en Millones COP			
	DÍAS 1 A 7 -TOTAL	DÍAS 8 A 15 -TOTAL	DÍAS 16 A 30 -TOTAL	DÍAS 1 A 30 - TOTAL
CDTS	305,948	346,749	599,060	1,251,757
FONDOS INTERBANCARIOS	80,018	-	-	80,019
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	205,094	-	38,602	243,696
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	208,440	205,220	501,551	915,213
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	54,554	-	171,697	226,252
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	100,879	115,291	216,170	432,341
TITULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	379,600	36,893	101,752	518,245

Nota: son vencimientos contractuales de capital e interés con franja de tiempo no superior a 90 días.

BBVA Fiduciaria

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de liquidez debido a la posible insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir las obligaciones a cargo. Para mitigar la probabilidad de ocurrencia de este riesgo la Fiduciaria cuenta con herramientas para el control y monitoreo en este riesgo. En

ese sentido, ante la posibilidad de presentar insuficiencia de los activos líquidos para el cumplimiento de las obligaciones, la Fiduciaria ha establecido indicadores y pruebas para el control y monitoreo en este riesgo.

Estos indicadores le permiten a nuestra Entidad monitorear las salidas y entradas de los recursos estableciendo un análisis

cuantitativo, evitando posibles escenarios ilíquidos. Teniendo en cuenta la posición del portafolio no se contempla dentro del ámbito de aplicación del Capítulo VI de la Circular Externa 100 de 1995 correspondiente a las reglas relativas al Sistema de Administración del Riesgo de liquidez, la Gestión de Riesgo de Liquidez se encuentra sujeta a la política de inversiones.

BBVA Valores

El sistema de administración de riesgos de liquidez SARL permite a la Comisionista mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propio o sistémico. En este sentido, la Comisionista cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

De acuerdo con el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza la medición del Indicador de Riesgo de Liquidez para cuantificar el nivel adecuado de activos líquidos que se debe mantener

diariamente y para prevenir o mitigar el riesgo de liquidez en períodos de riesgo elevado.

Los límites son aprobados por la junta directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado de forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva con periodicidad mensual.

Para estimar el riesgo de liquidez, se calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) que corresponde a la relación entre activos líquidos, Requerimiento de Liquidez Neto por Cuenta Propia y Requerimiento de Liquidez por Neto por Cuenta de Terceros para horizontes de un día hábil y entre el segundo día hábil y siete días calendario. Este indicador permite conocer la cobertura de liquidez que se tiene para las diferentes bandas de tiempo. Durante el año 2021 el indicador se encontró en rangos superiores a los exigidos normativamente.

Riesgo de Contraparte (SARiC)

BBVA Valores

Es la contingencia a la cual se ve sometida la Comisionista ante el incumplimiento de una o varias operaciones por parte de las con-

trapartes y tener que cubrir dicho incumplimiento con recursos propios o materializar una pérdida en los balances.

El área de Riesgos de Mercado es la encargada de realizar el control y seguimiento de los límites de riesgo emisor, contrapartida y settlement de las operaciones en forma diaria, de acuerdo con las aprobaciones vigentes provistas por la Junta Directiva.

El proceso de medición de riesgos de contraparte comprende todas las operaciones y parte del proceso inicial de identificar para cada tipo de riesgo el tipo de cliente con el que se cierra la operación.

Los procedimientos de gestión incluyen los procesos de aprobación de los límites de contrapartida y un modelo de seguimiento interno, utilizando herramientas que permiten el control y medición de los cupos de contraparte, contrastados con las operaciones pendientes de cumplimiento. BBVA Valores Colombia S.A. aplica políticas claras en el caso que exista trasvase de límites y para la actuación ante excedidos.

Asignación de Cupos

Los cupos para las operaciones de la posición propia de la firma son asignados así:

- Front office realiza una propuesta sobre los cupos de crédito que considera pertinentes para el desarrollo de la operativa del negocio. Esta propuesta se elabora con el acompañamiento del área de Riesgos de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A.
- El Área de Riesgo de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A. envía propuesta al área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. para su estudio. El Área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. lleva a cabo el estudio de la propuesta y emite un concepto sobre la misma, haciendo recomendaciones sobre los cupos. Las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. son tenidas en cuentas por BBVA Valores Colombia S.A. y son presentadas ante el Comité de Riesgos para luego ser llevadas para aprobación a la Junta Directiva.

Riesgo Estructural

Banco BBVA Colombia

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la Entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad.

En BBVA Colombia se consideran como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de

escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura. Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2021:

	Límite	dic-20	oct-21
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	4.00%	0.78%	0.49%
Límite Margen en Riesgo(*)	7.00%	1.31%	1.85%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	725,000	690.888	326.025
Límite Capital Económico	700,000	568.855	399.251

(*) Porcentaje respecto al margen de interés “1 año” proyectado de cada unidad.

Valores presentados en saldo

Riesgo de Cambio estructural: tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en mone-

da extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2021 se mantienen el impacto en la solvencia ante movimientos en 10% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio para cierre 2020 y 2021

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2020		2021	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
20 pbs	14.72%	13 pbs	13.76%

Riesgo de Crédito

Banco BBVA Colombia

La exposición y gestión del riesgo a diciembre 2021 y 2020 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,339,067	\$ 3,427,184
Activos financieros mantenidos para negociar	2,768,305	1,151,413
Activos financieros disponibles para la venta	1,892,941	247,400
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,092,811	2,082,345
Derivados y Contabilidad de coberturas	2,308,641	2,308,641
Cartera de Consumo	22,480,178	20,302,912
Cartera Comercial	22,478,301	19,085,946
Cartera de Vivienda	13,994,435	12,988,602
Inversión Crediticia	58,952,914	52,377,460
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,131,063	784,486
Cupos de Créditos	5,072,602	4,578,901
Garantías Bancarías	3,944,637	3,148,963
Cartas de Crédito	951,968	616,205
TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA	\$ 11,100,270	\$ 9,128,555

Nota: Esta información contiene el riesgo implícito para los conceptos de renta fija y derivados, razón por la cual no se establece cruce directo con saldos de Balance.

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.

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

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 \$2.978.568 al cierre del 31 de diciembre 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 contra-

partida de los derivados sin operativa de intergrupos con colaterales.

Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

También 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.

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.

Retail Credit

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.

Gestiona la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Realiza 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.

Ajusta los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica

general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno.

Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

- Gerencia Admisión PyMes

Es el área que se encarga de la admisión de todos los clientes jurídicos y personas naturales con negocio de acuerdo a la segmentación definida en el Banco con ventas inferiores a \$12.000, de forma centralizada desde diciembre de 2017 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 herramienta Bpm CAP - PCO se masificó en el mes de septiembre de 2020, allí está centralizada la radicación de solicitudes de crédito para nuevos recursos del segmento Pymes, esta herramienta se comunica con herramienta 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. Actualmente ya se tiene en producción la asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión riesgos pymes y se cuenta con un modelo de evaluación para clientes con ventas hasta \$6.000, basado en información cualitativa y cuantitativa. Se culminó el proyecto PCO Pymes con el flujo del circuito reactivo referente a la solicitud y sanción de límites, captura información para organismo de decisión y control de delegaciones segmento Pymes.

En línea con la situación económica del país y apoyo a las disposiciones gubernamentales, la admisión se enfocó en la evaluación de clientes con garantía FNG al 70%, 80% y 90% de acuerdo al programa Unidos por Colombia. Se actualizarán los informes de sectores con Guidelines por subsectores para que tanto la red de oficinas como las áreas de admisión lo tengan presente para la toma de decisión.

- Gerencia de Seguimiento
Realiza 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.

Efectúa 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.

Se encarga del mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones.

Adicionalmente, 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, hace 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 mantienen suspendidas las atribuciones de crédito a la Red Comercial en los productos de

Consumo, las aprobaciones se concentran en Riesgos y se devuelven las facultades a partir del octubre de 2020 en los productos de vivienda. De cara a los perfiles de los clientes se da un enfoque en la línea de Hipotecario, dirigida a clientes Asalariados Nómina y No Nómina, en Libranzas profundización en convenios de Sector Público y en empresas de CIB y Grandes Empresas en sectores resilientes.

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.

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 limita la generación de ofertas Preaprobadas únicamente a Clientes de Nómina di-

rigido al sector público y privado (Empresas Resilientes), focalizada en pre aprobación de libranza y tarjeta de crédito principalmente.

Recovery & Workout

Terminado el PAD, el 31 de agosto de 2021, durante el último trimestre del año, se prioriza la contención de las entrada a cartera dudosa y la recuperación de la vencida, todo apoyado en nuestro Plan Emerge, con el cual hemos incrementado la contactabilidad con los clientes y con ello cerrado las promesas de pago de nuestros deudores.

Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR), FUVEX y las agencias de cobro externas, han extremado sus esfuerzos para cerrar el año 2021 cumpliendo con los objetivos planteados por el BBVA.

Las anteriores acciones nos llevan a obtener importantes resultados en la recuperación y contención de la cartera dudosa local durante el trimestre, octubre con una eficiencia recuperatoria del 50%, en noviembre del 62% y en diciembre 61%. Se destaca en diciembre, Libre Inversión con una eficiencia del 58%, Hipotecario (más de 90 días) 113% y vehículo con un 108%.

Las fuentes de las recuperaciones están centradas en el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras.

Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2021 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 20%, resaltando un aumento de 1.4 billones de COP en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.2 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 28%) y 800 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 22%).

En cuanto a los alivios y soluciones post covid otorgados en 2020 por un importe total de 3.7 Billones de COP, al cierre del año 2021 habían finalizado su periodo de gracia el 100% de los alivios y el 61% de los redefinidos. Sobre el total de la cartera que recibió medidas de alivios y soluciones post covid, el 96% se encuentra al día.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos

en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera vencida de 0.18% en diciembre de 2020 a 0.05% en el mismo periodo de 2021.

Para finalizar, al cierre de 2021 el indicador de validación de rating fue del 98% en importe y 76% en número de clientes.

BBVA Valores

Conforme a su política de inversión para los recursos propios limita su exposición al riesgo de crédito a invertir en instrumentos de deuda líquidos y con emisores que tengan una calificación de crédito de al menos AA+ en largo plazo (internacional BB+). La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado que la Comisionista a cierre de diciembre de 2021 tenía sólo inversiones en instrumentos con calificación de crédito con grado de inversión, la administración no es-

pera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

RIESGO OPERATIVO

Banco BBVA

BBVA cuenta con un modelo general de gestión y control de riesgos adecuado a su modelo de negocio y a su organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y política de gestión y control de riesgos y adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante. El área de Control Interno y Riesgo Operacional País, es la encargada de establecer los mecanismos para el seguimiento y control de su ejecución al amparo de las exigencias locales sobre riesgo operacional y control interno (C.E. 041 de 2007 y C.E. 038 de 2009).

El modelo de gestión de control interno y riesgo operacional parte de la definición regulatoria, que establece que el Riesgo Operacional “es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos, incluido el riesgo legal

y reputacional". Cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación y otro, que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles definidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Dicho modelo se estructura en tres líneas de defensa y un modelo de gobierno:

Primera línea: compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas, realizando la identificación y evaluación de riesgos operacionales, estableciendo la propuesta de riesgo objetivo, llevando a cabo los controles y ejecutando los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel residual superior al asumible.

Segunda línea: compuesta por Control Interno y Riesgo Operacional País, quien se ocupa de mantener el modelo de gestión y de valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas Áreas; y los Especialistas de control (Compliance, Control Interno de Riesgos, Control Interno Financiero, Control de Riesgos Opera-

tivos, IT Risk Control, Servicios Jurídicos, Talent & Culture y Responsible Business), quienes definen el Marco de Mitigación y Control en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Los especialistas actúan de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas Áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito.

Tercera línea: desempeñada por Auditoría Interna, quien realiza una revisión independiente del modelo de gestión.

Modelo de Gobierno

Comité Corporate Assurance: comité que permite a la segunda línea de defensa, proveer a la Alta Dirección de una visión integral y homogénea sobre la identificación y/o priorización de situaciones relevantes, que permitan garantizar un adecuado ambiente de control y de gestión de los riesgos no financieros, a través de la toma de decisiones ágiles y anticipadoras para su mitigación.

Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP): Asegura

la adecuada evaluación de iniciativas con riesgo operacional significativo (nuevo negocio, producto, externalización, transformación de proceso, nuevos sistemas, etc.) desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del entorno de control propuesto.

Comité de Control interno y Riesgo Operacional de Área: asegura la correcta implantación del modelo de gestión del riesgo operacional en las áreas e impulsa su gestión activa, tomando decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y realizando el seguimiento de las mismas.

La gestión continua se efectúa a través de la aplicación de principios y parámetros de admisión, seguimiento, mitigación y herramientas específicas que soportan las actuaciones del modelo; en tanto que los Especialistas y Gerentes de Control reportan la gestión de forma permanente a Control Interno y Riesgo Operacional País.

Se monitoriza el indicador de apetito al riesgo operacional (IRO) con ejecución dentro de los umbrales definidos y asignados por la Junta Directiva y órganos Corporativos.

Para reforzar la gestión de la primera (1LdD) y segunda línea de defensa (2LdD) en el modelo productivo del Banco, en el segundo semestre del presente año, se inició con la implementación del proyecto organizativo

Modelo Control Interno - Non Financial Risk: este en alineación con el Modelo Agile, incorporó en 2020 nuevos elementos de gestión para los diferentes roles de la organización en torno al control:

- Frontline (1LdD), responsable de la gestión del riesgo no financiero.
- Risk Control Assurer (RCA 1LdD), promotor de la adecuada gestión de todos los riesgos no financieros de los proyectos y procesos en el área a la que pertenece por parte del frontline.
- Risk Control Specialist (RCS 2LdD), garantiza un entorno adecuado de control de su especialidad de riesgo, transversal a toda la organización.

Para el efecto se adelantaron las siguientes actividades:

- Alternativas de financiación de nuevos recursos

- Proceso evaluación y skills plantilla actual de Control Interno y Riesgo Operacional
- Emisión bolsas para selección de líderes y gestores RCAs y RCSs
- Definición, nombramiento y selección de equipos (en curso)

Por otra parte, Control Interno y Riesgo Operacional País, incorporó dentro del gobierno de admisión del riesgo operacional, el análisis de las externalizaciones (outsourcing). Se evaluaron servicios relevantes, reforzó el flujo de admisión y se aportó de manera singular en la construcción de marcos de control específicos por servicio, avanzando, además, en la concienciación a través de la formación de los equipos de control y Gerentes de Contrato.

Con relación a la cultura para la prevención del riesgo, en conjunto con el área de Talento & Cultura se realizaron actividades de formación para toda la plantilla (Banco y Filiales). Desde noviembre está disponible el curso virtual “El Desafío legal” a ejecutar en 2020, mientras que la formación SARO a terceros (Outsourcing), se realizó a través de Asobancaria (entre los meses de septiembre y noviembre) con la participación de la entidad aportando formador experto.

BBVA Fiduciaria

La sociedad Fiduciaria ha dado continuidad durante lo corrido del 2021 a las acciones y evaluaciones que permiten el seguimiento y la gestión permanente de los riesgos asociados a sus actividades, logrando un nivel de mitigación acorde a las realidades que puedan afectar el negocio, en cumplimiento de la normas establecidas en la Circulares Externas 041 de 2007, 038 de 2009, 029 de 2014 y 025 de 2020 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto a la implementación y seguimiento a los sistemas de administración del riesgo operacional SARO y el sistema de control interno.

La gestión de riesgo operacional se gestionó bajo la herramienta MIGRO (Marco Integral para la Gestión del Riesgo Operacional), cuya plataforma y estructura atiende las necesidades y exigencias que la nueva metodología requiere. En cuanto al plan de formación en SARO, este se realiza a través de la herramienta e-campus a todos los funcionarios al momento del ingreso a la compañía y anualmente se realiza actualización de formación fortaleciendo los conocimientos a la totalidad de los funcionarios en cumplimiento con la norma.

La compañía cuenta con reporte y seguimiento de los eventos de riesgo, a través de un procedimiento establecido bajo la administración del área de Control Interno y Riesgo Operativo quien analiza, evalúa, controla y monitorea, el oportuno registro y trámite de aprobaciones pertinentes junto con los planes de acción que corresponda para la mitigación de los niveles de exposición de los riesgos. Con corte al 31 de diciembre de 2021 en los estados financieros se registraron pérdidas por valor de \$103.843 y recuperaciones por valor de \$16,627 y al corte 31 de diciembre de 2020 en los estados financieros se registraron pérdidas por valor de \$570,404 y recuperaciones por valor de \$ 59,319 las cuales fueron derivadas de la materialización de riesgos operativos en lo corrido del año. En relación al plan de continuidad, BBVA AM cuenta con un COA (Centro de Operaciones Alterno) donde se han realizado las respectivas pruebas a los pro-

cesos críticos establecidos mediante el BIA con el fin de asegurar la continuidad del negocio, las pruebas en general realizadas durante el año 2021 han arrojado un resultado favorable.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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.

Modelo de riesgo operacional corporativo:

durante el año 2021 se dio continuidad al desarrollo de los comités trimestrales de Control Interno y Riesgo Operacional presentando la gestión y resultados del perfil de riesgo. En las otras exposiciones del riesgo se encuentran las operaciones de mercado de emisión y venta de put y call, liquidación de cuentas inactivas

44. Gobierno corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se encuentra en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales. Sus principios, elementos y prácticas se recogen en diferentes

instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como lo son: los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la

Junta Directiva y los Reglamentos de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva.

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se basa en la distribución de funciones entre la Junta Directiva y sus diferentes comités de apoyo, cada uno con funciones específicas las cuales permiten un adecuado proceso de toma de decisiones.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2021 estuvo conformada por cinco Directores, dos de los cuales son de origen independiente de conformidad con la Ley 964 de 2005, quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo

de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2021, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrando gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento; su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido no sólo para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales, sino que también ha contribuido a que el Banco y las empresas de BBVA en Colombia se adapten a las nuevas circunstancias.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Comité de Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombres y Retribuciones) cuentan con amplias funciones asignadas en sus respectivos reglamentos, que le asisten en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un esquema de trabajo entre los pro-

pios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzándose el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, de acuerdo con su reglamento. Cuentan además con amplias facultades y autonomía en la gestión de sus correspondientes Comités, pudiendo convocar a las reuniones que estimen necesarias para el desarrollo de sus funciones, decidir su orden del día y contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

No obstante lo anterior, la actividad de los Comités durante el ejercicio 2021, ha realizado seguimiento de los riesgos más impactados por la pandemia de la COVID -19, con foco en los temas de competencia de cada comité.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones en el mejor interés social.

Este análisis se lleva a cabo en el marco de la renovación progresiva y ordenada de los órganos sociales que desarrolla la Junta Directiva, con el apoyo del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en virtud de la cual se van dando entrada, con la periodicidad que corresponda, a personas con distintos perfiles, y experiencias, que permitan incrementar la diversidad, así como garantizar una rotación apropiada de los miembros, que garantice una presencia equilibrada de directores con nuevos perfiles y diversa experiencia profesional y trayectoria

previa de los miembros en áreas como riesgos financieros y no financieros, la empresa, control interno o el ámbito académico, entre otros, tanto en el plano nacional como en el internacional; así como la diversidad, buscando la presencia de mujeres en la Junta Directiva.

Los reglamentos de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo, así como los Informes Anuales de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página de web de BBVA Colombia: [www.bbva.com.co/ Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo](http://www.bbva.com.co/Atención%20al%20Inversionista/Gobierno%20Corporativo).

Gestión de Riesgos

En relación con nuestra política de gestión de riesgos, se informa que en primer lugar corresponde a la Junta Directiva la aprobación de la estrategia y políticas de administración de los riesgos así como también la supervisión de los sistemas internos de control y gestión los cuales se encuentran integrados a las demás actividades de la institución. En mayor detalle, la estrategia de riesgos aprobada por la Junta Directiva incluye como mínimo: a) La declaración de apetito al riesgo, b) las métricas fundamentales y la estructu-

ra básica de límites, c) los tipos de riesgos y las clases de activos y d) las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

A nivel de la Alta Gerencia o Administración del Banco, la función de gestión de riesgos se encuentra liderada por la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos, que cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités conformados por profesionales altamente calificados en la materia, los cuales estudian y proponen las estrategias, políticas, procedimientos e infraestructuras necesarias para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos materiales a los que se enfrente al grupo en el desarrollo de sus negocios.

En consecuencia, respecto de la Junta Directiva y la Alta Gerencia se encuentran debidamente enterados de los procesos y de la estructura de los negocios de la Entidad y brindan el apoyo, monitoreo y seguimiento debido; la determinación final de las políticas, el perfil de riesgos y la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones se encuentran a cargo de la Junta Directiva.

Siendo así, a partir del marco fijado por la Junta Directiva y la dirección de la Alta Gerencia, las áreas de negocio tienen la responsabilidad de la gestión diaria de los riesgos. Igualmente con el fin de ejecutar de manera adecuada la gestión de riesgos, ésta es entendida como una función única, global e independiente de las áreas comerciales.

En cada sesión ordinaria de la Junta Directiva, las posiciones de riesgos de la entidad son reportadas de forma clara, concisa, ágil y precisa, indicando las exposiciones por tipo de riesgo, área de negocio y portafolio, y su alineamiento presupuestal al apetito al riesgo aprobado. Igualmente son reportadas las operaciones de crédito que corresponden a su nivel de delegación, incluyendo a las empresas o personas vinculadas con el grupo.

La función de riesgos en la Entidad es única e independiente, en donde los riesgos asumidos deben ser compatibles con el nivel de solvencia objetivo, tienen que estar identificados, medidos y valorados y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación; todos los riesgos deben ser ges-

tionados de forma integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología.

El modelo de integración de riesgos reconoce la diversificación entre los distintos tipos de riesgos: crédito, mercado, liquidez, operacional, etc.; las áreas de negocio son responsables de proponer y mantener el perfil de riesgo dentro de su autonomía y marco de actuación (definido como el conjunto de políticas y procedimientos de riesgos). La infraestructura de riesgos es adecuada en términos de Recurso Humano, herramientas y tecnología, sistemas de información, metodologías para la medición de los diferentes tipos de riesgos y procedimientos, lo que facilita la definición clara de roles y responsabilidades, asegurando la independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización, así como la asignación eficiente de recursos.

En lo que respecta a la infraestructura tecnológica con la cual cuenta el Área de Riesgos, sobresale la constante optimización e implantación de las herramientas dentro de todo el ciclo de vida de los riesgos gestionados. Lo cual se manifiesta en los siguientes aspectos:

tos: i) El cierre de la implementación de Power Curve para todas las líneas de crédito de Particulares, y la constante mejora del circuito de pre-aprobados dentro de la banca digital; ii) El desarrollo e implementación de PF Lite, como herramientas de control y monitoreo en el segmento de Empresas; iii) Se continua con el proyecto de modernización de la herramienta para el segmento de pymes; iv) La incorporación de temas estructurales dentro de la SDA, como la automatización de información y redefinición de procesos, para apoyar la reducción de tiempos de respuesta y gestión del riesgo.

En las Áreas de Admisión de Crédito se mantuvo la revisión periódica de políticas, circuitos y normativas con la continua formación a la Red, manteniendo el uso adecuado de atribuciones, lo que ha permitido mantener la posición líder en cuanto a la calidad de cartera y el aumento de la cuota de mercado de forma sostenida.

En lo relativo al riesgo de mercado, durante el ejercicio se dio continuidad a los controles establecidos: los límites de medición del VaR de Tesorería se mantuvieron y se realizó el seguimiento periódico a la liquidez de

corto plazo, así como a la estructura financiera del balance.

Desde el punto de vista corporativo, el Grupo cuenta con procesos para la identificación de riesgos y análisis de escenarios que permiten al Grupo realizar una gestión dinámica y anticipada de los riesgos. Los Riesgos son evidenciados y medidos con las metodologías que se estiman adecuadas en cada caso. Su medición incluye el diseño y aplicación de análisis de escenarios y "stress testing" y considera los controles a los que los riesgos están sometidos.

Dentro de este contexto, se han identificados riesgos emergentes que podrían afectar la evolución del negocio del Grupo, dentro de los se han identificado, el Riesgo macroeconómico y geopolítico; los Riesgos Regulatorios, legales y reputacionales, por tanto se realiza una vigilancia constante a los cambios en el marco regulatorio, que le permiten anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente antelación, adoptando las mejores prácticas y criterios más eficientes y rigurosos en su implementación.

También es evidente que el sector financiero está sometido a un creciente nivel de escrutinio por parte de los reguladores, gobiernos y la propia sociedad, por tanto, noticias negativas o comportamientos inadecuados pueden suponer importantes daños en la reputación y afectar la capacidad de una entidad para desarrollar un negocio sostenible. Por lo expuesto, los comportamientos de los integrantes del grupo están regidos por principios de integridad, honestidad, visión a largo plazo y mejores prácticas, todo de conformidad con el Modelo de Control Interno, el Código de Conducta y la estrategia de Negocio Responsable del Grupo.

Un riesgo final identificado por el Grupo es el Riesgo de negocio y operacionales, que se deriva del desarrollo que está experimentando el mundo digital y las tecnologías de la información que suponen importantes retos para la entidades financieras, conllevando amenazas y nuevas oportunidades, nuevo marco de relación con los clientes, mayor capacidad de adaptación a sus necesidades, nuevos productos y canales de distribución. En este sentido la transformación digital es una prioridad para el Grupo.

En materia de control interno y riesgo operacional, fue relevante la gestión en el cierre de las debilidades de control identificadas en el Risk & Control Self Assessment (RCSA), la focalización de la gestión del riesgo operativo en los procesos críticos y el seguimiento detallado de las pérdidas operacionales promoviendo mejoras a los procesos y actividades de control y mitigación.

Paralelo a todo lo anterior y teniendo en cuenta amenazas que se han identificado como los ciber-ataques, fraudes en sistemas de pagos, etc., que requieren importante inversiones en seguridad tanto desde el punto de vista tecnológico como humano, en el grupo, con el apoyo del Área de RRHH, se ha continuado trabajando en la formación y generación de una cultura de control de esta clase de riesgos. Adicionalmente, se dio cumplimiento a las exigencias regulatorias locales en materia de riesgo operacional sobre Ciberseguridad y a través del Área de Gestión del Riesgo Tecnológico realizó las campañas de sensibilización necesarias, en el entorno de transformación digital en BBVA.

Auditoría

Por su parte, la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, se encuentran al tanto de las operaciones de la Entidad, las recomendaciones que realizaron con relación al cumplimiento de los límites, cierre de operaciones, condiciones de mercado, así como las operaciones realizadas entre vinculados. Concretamente, la Revisoría Fiscal informó no haber observado situaciones significativas que hicieran suponer que el grupo no esté cumpliendo las prácticas, metodologías, procedimientos y normas establecidas para la gestión de los diferentes tipos de riesgo.

En razón de todo lo anteriormente expuesto, se concluye que el grupo cuenta con un modelo general de control y gestión adecuado a su perfil de negocio, organización y a la geografía en la que opera, lo cual le permite desarrollar su actividad en el marco del Sistema de Gobierno Corporativo, adaptándose a su vez a un entorno económico y regulatorio cambiante.

Reconocimiento IR (Investor Relations)

Por sexta vez consecutiva, BBVA Colombia obtuvo el Reconocimiento Emisores - IR otorgado por el comité IR de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) para el período 2019-2020.

El reconocimiento a Emisores IR es otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente certifiquen el cumplimiento de mejores prácticas en materia de relación con los inversionistas y revelación de información a los inversionistas y al mercado en general.

Considerando la relevancia que tiene el contar con información suficiente y oportuna, al momento de tomar decisiones de inversión y con el objetivo de hacer de Colombia un mercado más atractivo para la inversión, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) promueve entre los emisores la adopción de mejores prácticas en materia de revelación de información y relación con inversionistas. Como consecuencia de las medidas adoptadas, BBVA Colombia se posiciona como el principal Banco Extranjero en el país y se cataloga como unos de los emisores con mejores estándares de contenido, con mayores estándares en Gobierno Corporativo y con mayor evolución 2016-2019, reiterando su compromiso en la adopción de buenas prácticas en revelación de la información y Gobierno Corporativo, fortaleciendo de esta manera la seguridad y confianza con los inversionistas nacionales e internacionales.

45. Hechos posteriores

El Grupo está contemplando la posibilidad de realizar la liquidación anticipada de la emisión N-6 de la cartera titulizada toda vez que en el mes de febrero 2022 se cumplen las causales que permiten dicha transacción, teniendo en cuenta que el 23 de diciembre de 2021 la Titularizadora Colombiana informa a la Superfinanciera que en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).

En el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que a efectos de llevar a cabo el proceso de liquidación anticipada de la emisión, se debe adelantar el proceso de venta de los activos subyacentes, dentro de un término de 3 meses contados a partir de la formalización de la causal de liquidación anticipada. Con el producto de la venta se debe proceder al pago de las obligaciones de la emisión con estricta sujeción a la prelación de pagos defi-

nida en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6. En caso de no ser posible la venta de los activos subyacentes dentro del término de tres (3) meses contados a partir de la fecha de formalización de la decisión de la liquidación anticipada, se podrá realizar el pago de las obligaciones en especie, mediante la asignación de los activos subyacentes a los inversionistas hasta la concurrencia de su valor, tomando como referencia el saldo contable.

El Grupo a corte del 31 de diciembre 2021 presentaba en administración de esta emisión, 216 créditos por valor de \$7.681, en el proyecto de esta liquidación se espera que los administradores adquieran esta cartera; Asimismo, el banco tiene TIPS de esta emisión por un valor de mercado con corte a diciembre 2021 por \$11.122, de acuerdo con la proyección realizada por la Titularizadora, los títulos MZ se van a cubrir en un 92.40% y los C no se van a cubrir.

46. Otros aspectos de interés

Banco BBVA

A) Transición de la Libor

Durante años los bancos han utilizado en sus procesos y productos los tipos de interés de referencia (IBORs) como, por ejemplo, la LIBOR (London Interbank Offered Rate) o la EONIA (Euro Overnight Index Average). Sin embargo, los casos de intento de manipulación de estos tipos de referencia a nivel global, junto con la disminución de la liquidez en los mercados interbancarios de financiación no garantizada después de la crisis, han diluido su representatividad y confianza.

Como consecuencia de lo anterior, durante julio del 2017, la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA, por sus siglas en inglés) declaró que después del 31 de diciembre de 2021, las tasas IBOR llegarían a su fin. A partir de ello, diferentes reguladores formaron grupos de trabajo comprendidos por representantes de los sectores público y privado para desarrollar las tasas alternativas que servirían como reemplazo de las tasas

IBOR que actualmente son aplicadas. Estas han sido denominadas tasas libres de riesgo alternativas (Risk Free Rates - RFRs, por sus siglas en inglés).

Por ejemplo, el ARRC (Alternative Reference Rates Committee) es un organismo constituido en 2014 por la Reserva Federal y la Fed de Nueva York con el propósito de apoyar en la transición exitosa desde LIBOR USD hacia la SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Esta última es considerada como una tasa de referencia más robusta (RFRs), principalmente debido a que se basa en un amplio mercado de operaciones repo (USD) colateralizadas con títulos del Tesoro de los Estados Unidos. En esa medida, el ARRC con el apoyo de múltiples agentes del mercado, han recomendado de manera reiterativa cesar la oferta de nueva operativa bajo LIBOR USD a partir de enero de 2022; dando así paso a la implementación de las nuevas tasas de referencia.

Actualización respecto los tiempos contemplados para la transición de los índices LIBOR

hacia las tasas libres de riesgo alternativas (RFR, por sus siglas en inglés). El 5 de marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés)¹, anunció las fechas en las que todos los plazos para la tasa LIBOR dejarán de ser publicados por cualquier administrador o, en su defecto, dejarán de ser representativos. Este anuncio se produce tras la notificación por el ICE Benchmark Administration (IBA)² de que no podrá publicar los plazos de la LIBOR de forma representativa más allá de estas fechas.

Las siguientes fechas se aplican según cada moneda y plazo de las tasas LIBOR:

- Todos los plazos de la LIBOR en GBP, EUR3, CHF y JPY dejarán de publicarse o dejarán de ser representativos después del 31 de diciembre de 2021.
- Para los plazos de la LIBOR en USD, la publicación cesará o dejará de ser representativa de acuerdo a las siguientes disposiciones:
 - Para los plazos de una semana y dos meses, después del 31 de diciembre de 2021
 - Para los plazos overnight, un mes, tres

meses, seis meses y doce meses, después del 30 de junio de 2023.

Recomendación oficial de la Term SOFR (USD)

- El 29 de julio de 2021, el ARRC emitió su recomendación oficial de las Term SOFR (USD) como tasas de referencia aceptables para el mercado. El administrador de estas tasas es el CME Group (CBA), ente que las publica para los plazos de 1 mes, 3 meses, 6 meses y 12 meses. Esta tasa, a diferencia de la SOFR overnight, tiene un formato al plazo (forward-looking), y para su construcción usa información de derivados vinculados a SOFR. Esto le permite incorporar expectativas implícitas del mercado respecto al comportamiento que tendrá la tasa SOFR a los plazos indicados. Como hito, es importante debido a la utilidad que tiene esta tasa para la operativa de algunos productos, particularmente en aquellos vinculados a tasas LIBOR al plazo como lo son los préstamos de negocio.
- Confirmación de requerimientos técnicos y funcionales (12/Dic/19-29/Mar/20): En lo referente a las dos ramas de operación

(Global Markets y Client Solutions), en conjunto con las diferentes áreas se llevaron a cabo sesiones de entendimiento y mesas de trabajo por aplicativo (Bank Trade, Murex, Dialogo, STAR, Asset Control, Mentor, Set Fx, Conciliador de Swaps y Blotter) para identificar ajustes requeridos a raíz de la transición de los índices IBOR, definiciones y revisiones necesarias a niveles técnico y funcional, y planteamiento de líneas de trabajo incorporando estimaciones temporales y económicas. Al respecto, algunos de los puntos más importantes identificados durante esta etapa fueron:

- Creación y/o habilitación de nuevos índices (SOFR, €STR9), generadores y curvas para los diferentes aplicativos. Las actividades asociadas a este punto, en múltiples ocasiones, contemplaron como implicación realizar configuraciones paralelas entre aplicativos para el correcto procesamiento de los nuevos índices. En esta línea se pueden nombrar dos (2) ejemplos: 1. Generadores para Murex y Dialogo. 2. Asset Control en relación a la provisión de precios de mercado. Preci-

samente por ello, los ejercicios de pruebas "end-to-end" y de no impacto fueron fundamentales para garantizar el correcto funcionamiento ante la adopción de la nueva operativa con tasas SOFR y €STR.

- Respecto a la contabilidad, se evaluaron impactos sobre este alcance para los diferentes aplicativos, no se vio impacto dado que los aplicativos y procesos contables no se vieron afectados por el cambio de tasa.
- Revisión de implicaciones técnicas por la premisa de permitir la convivencia de operativa bajo los índices IBOR y RFR (LIBOR - EONIA y SOFR - €STR) en la medida en que ambos se encuentren disponibles y sean aceptados para uso de mercado.
- Definición de estrategias a niveles de negocio y de sistemas para la reestructuración de operaciones (préstamos activos, fondeo y derivados asociados o no a esta cartera) cuyo vencimiento sea posterior a la eventual desaparición de los índices IBOR como tasas de referencia accesibles y/o aceptables. Esto abarca tanto la elaboración de cláusulas para modificar los

contratos suscritos, como la habilitación de eventos para la modificación de operaciones en los sistemas (ej. Reestructure y Unwind en Murex).

- Reporting: desde el comienzo se llevó a cabo una revisión de los posibles impactos a nivel de reporting (regulatorio y otros). En lo referente a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) inicialmente no había definiciones al respecto que permitieran determinar algún impacto para reportes como el 531 y el 472. Posteriormente esto cambió, y a través de la circular 40 proferida en julio 9 de 2021, el regulador indicó los códigos a utilizar para el reporte de las nuevas tasas de referencia SOFR.
- Para la gestión de la cartera activa en moneda extranjera (Comex), BankTrade fue objeto de parametrías que le permiten funcionar bajo las nuevas convenciones de tasa para este producto. Para ello se llevaron a cabo sesiones con holding para establecer pautas claras sobre las decisiones de negocio de BBVA como grupo. Como resultado de las mismas y según la

definición establecida el 14/Sep/21 por el área de Negocio Comex, localmente se determinó que para la operativa en USD las tasas para préstamos serían SOFR Simple In Advance y Term SOFR; con opciones de emplear Simple In Arrears si el mercado eventualmente se inclinaba en su dirección. Así las cosas, desde el área de Negocio Comex se resolvió desestimar el proyecto sobre habilitación de la metodología In Arrears.

- Consolidación de alternativas contractuales para la migración operaciones de préstamos en moneda extranjera (01/Jun/2021 y 30/Nov/2021) o Documento Otrosí: para la adenda del contrato en operaciones bajo LIBOR cuyo vencimiento es posterior al 30 de junio de 2023, se elaboró un formato a través del cual los clientes aceptan el cambio en las cláusulas 1 y 4 del contrato para préstamos referenciados a LIBOR (“DATOS DE LA OPERACIÓN” y “BASE PARA EL PAGO DE INTERESES”); esto en razón al cambio en la tasa de referencia establecida para la liquidación de intereses. Una vez firmado el documento Otrosí, la cláusula No. 4 quedaría de la si-

guiente manera: o Reestructuración como nuevos contratos Comex bajo SOFR: otra opción es reestructurar la operación en cuestión, suscribiendo un contrato nuevo que incorpore directamente todas las disposiciones relativas a los nuevos índices SOFR. 18.

- Nuevo formato contratos Comex bajo SOFR: a partir de 2022, el área de Comercio Exterior empezará a implementar su oferta a través de los nuevos índices de referencia SOFR; priorizando dentro de sus condiciones el uso de la Term SOFR. Para ello, junto con el equipo legal, a lo largo del Q4/2021 se trabajó en la construcción de un formato nuevo para poder iniciar la suscripción de contratos bajo este índice de mercado.
- Herramientas contractuales para la transición en mercados derivados o Con el propósito de atenuar el impacto a las entidades que tienen exposición a tasas IBOR a través de instrumentos derivados ante la desaparición de este índice de referencia de mercado, a nivel internacional han surgido diversos lineamientos y tem-

plates de mercado que facilitan el proceso de transición. A nivel internacional, el ISDA estableció su concepto de lenguaje de respaldo robusto¹² -IBOR Fallback- a través de sus documentos de Protocolo y Suplemento (2020).

Los participantes de una operación suscrita bajo normatividad ISDA que se adherían a este Protocolo y Suplemento podrán incorporar las nuevas disposiciones a partir del 25 de enero de 2021, fecha en que ambos documentos entran en vigencia. Además, luego de esa fecha, todas las operaciones nuevas bajo el marco de referencia ISDA también contarán con este lenguaje fallback.

Al respecto, BBVA Colombia se encuentra adherido a ambos documentos desde el 29 de diciembre de 2020. A una escala local, y alineado con los propósitos de la documentación ISDA, la Asobancaria actualizó su contrato marco¹⁴ para derivados locales originado en 2009. Aunque esta nueva versión incluye varios cambios, uno particularmente relevante para IBOR Transition es la provisión agregada en la

cláusula 11 sobre “Eventos de terminación” (Sección 11.1.9). De acuerdo al nuevo contrato marco, si previo a la Fecha de Cumplimiento¹⁵, el índice que se estuviera empleando como referencia para la liquidación de una operación desaparece o es declarado como no representativo por una autoridad competente, esto constituirá una causal de terminación anticipada para la operación si, pasados treinta (30) días siguientes a la ocurrencia del hecho, las partes no hubieren determinado un índice de reemplazo de común acuerdo (Asobancaria, 2020). Esta disposición aplicará para las entidades que se hayan suscrito el memorando de entendimiento con la Asobancaria, actividad que BBVA Colombia realizó en abril de 2021.

A continuación, se detallan actividades que se realizaron sobre los derivados durante el año 2021:

- En dólares, se migra en primer lugar el descuento de las operaciones de Libor Overnight a SOFR Overnight, la primera operativa en ser transicionados fueron los Interest Rate Swap en USD y COP que

se tenían compensando por una cámara central de contraparte internacional a través de BBVA Clearing Services en octubre de 2020. Con un impacto mínimo de 102.9 USD. A cierre del 31 de diciembre de 2021 BBVA Colombia no modifico ningún CSA.

- En euros, se modificó un ISDA donde se remuneraba el colateral a EONIA para llevarlo a ESTER, El impacto por valoración fue de 67 Euros y afecto tres swaps. Este proceso se realizó en diciembre de 2021.
- Los impactos descritos son a nivel de gestión, ya que el modelo regulatorio de valoración establecido por Precia no reconoce el colateral como una variable a considerar para el descuento de las operaciones. A nivel regulatorio se cambió el descuento de todas las operaciones en la pata dólar a SOFR en mayo de 2021 sin impacto por la metodología utilizada por el proveedor de precios.

Los siguientes inventarios muestran en nominal las operaciones que a cada corte permanecían sensibles al cambio de Libor:

	USD-LIBOR
	Mundo total de contratos no reformados
Cifra en millones de pesos	
31 diciembre 2021	
Activos Financieros	
Préstamos	<u>1,486,772</u>
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	<u>63,578,266</u>
31 diciembre 2020	
Activos Financieros	
Préstamos	<u>651,921</u>
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	<u>49,640,245</u>

Los siguientes fueron los riesgos evaluados para la transición

Gestión de riesgos financieros

A) Riesgo de mercado

- El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de mercado, por ejemplo: tasas de cambio, tipos de interés y precio de acciones, que afectan el ingreso y/o valor de las posiciones en instrumentos financieros aprobados por el Banco. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposición al riesgo dentro de parámetros aceptables, optimizando el retorno. BBVA Colombia usa derivados para administrar el riesgo de mercado. Estas transacciones se llevan a cabo dentro de los lineamientos establecidos por el comité de gestión de riesgos.
- Gestión de la reforma de la tasa de interés de referencia y los riesgos asociados, descripción general.

En el mercado de valores, se está llevando a cabo una reforma fundamental de las prin-

cipales tasas de interés de referencia a nivel mundial, incluida la sustitución de algunas tasas de oferta interbancaria (IBOR) por tasas alternativas libres de riesgo (denominada "reforma IBOR").

BBVA Colombia tiene exposiciones a IBOR en sus instrumentos financieros, los cuales serán reemplazados o reformados como parte de estas iniciativas de mercado. La principal exposición IBOR de BBVA Colombia al 31 de diciembre de 2021 estaba concentrada en LIBOR en dólares estadounidenses, cuya tasa de referencia alternativa será la Tasa de Financiamiento Overnight Garantizada SOFR. Aunque se planeó suspender el LIBOR en dólares estadounidenses a fines de 2021, en noviembre de 2020, ICE Benchmark Administration (IBA), el administrador autorizado y regulado por la FCA del LIBOR, anunció que había comenzado a consultar sobre su intención de suspender la publicación de ciertos plazos de LIBOR en dólares estadounidenses después de junio de 2023.

- Al 31 de diciembre de 2021, BBVA Colombia no presenta exposición en deri-

vados indexados a SOFR. En cuanto a metodologías de valoración, BBVA Colombia utiliza los insumos y metodologías de su proveedor oficial de precios PRECIA S.A., para la valoración de sus instrumentos financieros. Precia ha seguido los lineamientos y mejores prácticas internacionales, teniendo en cuenta la realidad de los mercados y los anuncios de los principales administradores de estos índices.

Durante 2021, Precia empezó a utilizar información de estos índices SOFR para incorporarlos en el proceso de calibración de curvas cero cupón. El impacto relacionado con este cambio en los libros del Banco fue despreciable atribuido a que el nivel de las curvas cero cupón SOFR vs. cero cupón LIBOR eran equiparables.

BBVA Colombia presenta operación swaps de tasas de interés y de dividendos para fines de gestión de riesgos, que se designan en relaciones de cobertura de flujos de efectivo. Algunos de estos swaps están atados a índices LIBOR en dólares. Para estos contratos, el área jurídica y legal está validando

los temas de las cláusulas fallback para reconciliar con los diferentes clientes y poder realizar una migración a los nuevos índices cuando sea necesario.

B) Situación reciente de la compañía

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

Al analizar el balance desagregado a diciembre de 2021 se encuentra que el Activo total mostró un crecimiento de 16,3% (+\$11.098.548), las líneas que concentran en mayor medida el crecimiento los activos del Banco son Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto con el 52% y Efectivo y equivalentes de efectivo con el 41%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea Efectivo y equivalentes de efectivo del Banco registró una variación anual de 76%. La cartera de créditos presentó un aumento de 14%, la Inversión Crediticia aumentó en 6,85% y las cuentas por cobrar aumentaron 24,08%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 15,2% (+\$10.407.568). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, siendo depósitos y exigibilidades la línea más representativa con un aumento del 69% sobre la variación anual.

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 3,4% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Los gastos de operación registraron un incremento de 5,8% y fueron las líneas de honorarios y seguros las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del Banco aumentó 90,5% con respecto al mismo periodo de 2020, es decir, terminó el 2021 con unas utilidades de \$895.243, una de las más altas de la historia de BBVA en Colombia.

En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un Banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia.

Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene la compañía en el País, se encontró que en la Planeación Financiera actual de la misma, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los \$900.000 y crecimientos de la cartera superiores al 10% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

Conclusiones

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

Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2021 y 2020

A continuación, se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para eva-

luar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de 2021 y 2020, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2020	Resultado
Posición Patrimonial	\$5,687,302	\$4,996,322	Patrimonial total > 0
Resultados del ejercicio	\$895,242	\$469,850	(Resultado del ejercicio dic 2021 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2020 > 0)
Capital de trabajo	\$0,11	\$0,12	Resultado < 0,5
Rendimientos sobre los activos (ROA)	2%	1%	Resultado > 0

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

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

C) Políticas sobre sostenibilidad

BBVA incorporó la sostenibilidad entre sus seis prioridades estratégicas con el objetivo de ayudar a sus clientes en la transición hacia un futuro más verde y estimular un crecimiento económico que no deje a nadie atrás y cree oportunidades para todos.

El Grupo BBVA tendrá como principales focos de actuación en materia de sostenibilidad: (i) el cambio climático, y (ii) el desarrollo social inclusivo y sostenible; y fijará prioridades en ambos ámbitos, en particular, en aquellos objetivos en los que considera que puede tener mayor impacto.

Las prioridades del Banco en estos ámbitos serán, inicialmente, las siguientes:

- En cuanto al cambio climático:
 - Eficiencia energética.
 - Economía circular.
 - Reducción de emisiones de carbono.
- En cuanto al desarrollo social inclusivo y sostenible:
 - Facilitación de acceso a servicios financieros a colectivos no bancarizados a través de soluciones digitales básicas.
 - Infraestructuras inclusivas, incluyendo servicios básicos y sistemas de transporte.

Apoyo a emprendedores, y fomento del crecimiento económico y el empleo pleno y productivo.

BBVA Valores

En materia de protección al Consumidor, se continuó con la implementación de la Política de Gobierno de Producto aprobada previamente por la Junta Directiva, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de protección del cliente observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año se continuó solicitando el Check List de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA, además se incluyó en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto- CAROyGP nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto, con el fin de hacer se-

guimiento al mercado destinatario, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.

Adicionalmente, durante el año 2021 se realizó el lanzamiento de la Campaña “SOY BBVA” enfocada a la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, realizando los principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Durante el año 2021 se llevó a cabo la evaluación integral de la Función de Cumplimiento por parte de la Auditoría Interna que concluyó que la Función para el entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios identificando algunas oportunidades de mejora que han sido objeto del plan de actividad del área.

Por otro lado, se atendieron dentro los plazos los planes de acción a cargo del Área de Cumplimiento establecidos por los entes de control, y se hizo seguimiento y acompañamiento permanente a las otras Áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

Adicionalmente se participó activamente en los Comités y reuniones de manera transversal en las distintas Entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Así mismo, se realizó la transposición en las entidades de BBVA en Colombia del Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por el Consejo de Administración, ajustando el documento a la normativa local y estableciendo responsabilidades a quienes tienen a cargo la ejecución de la Función de Cumplimiento, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

BBVA