

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de noviembre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La duración establecida de los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. La Matriz tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Al 31 de diciembre de 2017, la Matriz operaba con cuatro mil cuatrocientos sesenta y ocho (4.468) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, seis (6) con contrato a término fijo, ciento sesenta y cinco (165) con contrato de aprendizaje Sena y mil ciento veintiséis (1.126) con contrato temporal(outsourcing), a través de doscientas veintiún (221) Oficinas, treinta y ocho (38) Oficinas de Crédito al Instante OCI, dos (2) Centros de Pago, quince (15) Puntos de Servicio (satélites siete (7) Centros de Negocios Empresariales CNE, dos (2) oficinas de Libranzas y treinta y seis (36) oficinas express y tenía ciento setenta y un (171) contratos que corresponden a nueve mil novecientos cincuenta y cuatro (9.954) puntos de servicio con Corresponsales Bancarios en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006.

Los Estados consolidados Financieros de la Matriz, incluyen al 31 de diciembre 2017 y 2016, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para diciembre de 2016 se consideran estados financieros de fin de ejercicio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

La Matriz modificó sus estatutos según acta de asamblea No. 114 de septiembre 29 de 2016 con relación al cierre contable establecido para la presentación de los estados financieros de 2017 y siguientes, definiéndose un período anual terminado al 31 de diciembre; hasta 2016 aplicaban cierres semestrales que terminaban el 30 de junio y el 31 de diciembre de cada año. Para propósitos de comparabilidad, se incluyeron cifras correspondientes proforma en los estados Separados, de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, así como en las respectivas notas, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos	9.317	8.104
Pasivos	1.041	506
Patrimonio	8.275	7.598
Utilidades	692	272

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados Consolidados financieros que se acompañan del Grupo han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las NCIF aplicables en 2017 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés al 31 de diciembre de 2015) salvo por: i) el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF; y ii) la causación del impuesto a la riqueza en forma anual y la opción de su reconocimiento con cargo a reservas patrimoniales, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de diciembre de 2014.

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de interés público, como son los Bancos, fue requerida en el Decreto No. 2496, emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2015, el cual compiló todas las normas anteriores emitidas por el Gobierno en el proceso de adopción de las NIIF en Colombia y es mandatorio para el manejo de la contabilidad y preparación de los estados financieros de las entidades de interés público, entre otras entidades, a partir del 1 de enero de 2015, con un período de transición para la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, para efectos comparativos.

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 19 de febrero de 2018 y 27 de febrero de 2017, aprobó la presentación de los estados financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre 2017 y 2016, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros que posteriormente se presentaran bajo NCIF aceptadas en Colombia, se presentan a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.2 Bases de presentación

De acuerdo con la legislación colombiana la Matriz debe preparar estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea de Accionistas sólo con carácter informativo.

a) Consolidación de entidades donde se tiene control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF10 la Matriz debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación la Matriz combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no 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 Matriz.

b) Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto en el reparto del control contractualmente decidido en el acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los acuerdos conjuntos se dividen a su vez en operaciones conjuntas en el cual las partes que tiene control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Los negocios conjuntos que tiene la Matriz se registran por el método de participación patrimonial. (Ver nota 13).

2.2.1 Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance.

Partida	Base de Medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable con cambios en resultados
Instrumentos financieros clasificados al valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados y para instrumentos de patrimonio que se hayan designado en el reconocimiento inicial, al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Valor razonable menos costo de ventas
Propiedades de inversión	Valor razonable con cambios en resultados

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Beneficios a empleados	El activo por beneficios definidos se reconoce como el total neto de los activos del plan, más los costos de servicios pasados no reconocidos; y las pérdidas actuariales no reconocidas, menos las ganancias actuariales no reconocidas y el valor presente de la obligación por Beneficios definidos.
------------------------	---

2.3. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón el estado de situación financiera de apertura y los demás estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de la Matriz son mantenidos en pesos colombianos. Los estados financieros por los períodos terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

2.4 Presentación de estados financieros

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- a. El Estado Consolidado de Situación Financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan el importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.
- b. El Estado Consolidado de Resultados y otros resultados integrales se presentan por separado como lo permite NIC 1. Así mismo el estado de resultados se presenta según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado a nivel de entidades financieras.
- c. El Estado Consolidado de Flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se corrige luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaeciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaeciente en la fecha de corte del Estado Consolidado de Situación Financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados. La Tasa Representativa

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del Mercado al corte del 31 de diciembre 2017 y 2016 fue de \$2.984.00 y \$3.000.71 en pesos, respectivamente.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en Bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres (3) meses o menos y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio de valor razonable y son usados por la Matriz en su gestión de compromisos a corto plazo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado consolidado de situación financiera.

2.7 Activos financieros de Inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio en entidades donde no se tiene control ni influencia significativa

a) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9 la Matriz puede clasificar sus activos financieros en títulos de deuda, teniendo en cuenta su modelo de negocios para gestionarlos y las características de los flujos contractuales del activo financiero en dos grupos: a) a “valor razonable con ajuste a resultados” ó b) “al costo amortizado”. La Administración de la Matriz de acuerdo con su estrategia de liquidez y de apetito de riesgo ha clasificado la mayor parte de sus inversiones en títulos de deuda en “activos financieros a valor razonable con ajuste a resultados” y una parte menor en títulos de deuda “a costo amortizado”.

Para el caso de los activos financieros por cartera de créditos, la administración de la Matriz dentro de su estrategia de ser un Banco cuyo objetivo principal es la colocación y recaudo de cartera de créditos de acuerdo con sus términos contractuales, ha decidido clasificarla “al costo amortizado”. En su evaluación ha considerado que su cartera de créditos clasificada como a costo amortizado cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio en todos los casos son registrados en el grupo “a valor razonable con ajuste a resultados”, pero en su reconocimiento inicial la Matriz puede hacer una elección irrevocable para presentar en “otro resultado integral” en el patrimonio de la Matriz los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión que sea mantenida para negociar. La Administración de la Matriz ha decidido utilizar esta elección y por consiguiente, todas sus inversiones patrimoniales donde se tiene control e influencia significativa se registran a valor razonable con ajuste a resultados y donde no se tiene control e influencia significativa, se registran a valor razonable con cambios en el ORI.

(b) Reconocimiento inicial

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, fecha en la cual la Matriz se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son llevados al gasto cuando se incurren en el Estado Consolidado de Resultados. Para el caso de Credibanco la medición inicial se registró contra pérdidas y ganancias.

Los activos financieros clasificados como a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones o por su valor nominal en el caso de cartera de créditos que, salvo evidencia en contrario, coinciden con su valor razonable, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento menos las comisiones recibidas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Reconocimiento posterior

Luego del reconocimiento inicial todos los activos financieros clasificados “a valor razonable a través de resultados” son medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan netos en el Estado Consolidado de Resultados dentro la cuenta de “cambios netos de valor razonable de activos financieros de deuda”.

A su vez, los activos financieros clasificados como “a costo amortizado” posterior a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados con base en el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Matriz estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero pero no considera 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.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados dentro la cuenta de ingresos netos en instrumentos de patrimonio cuando se establece el derecho de la Matriz a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable en el resultado o en ORI.

(d) Estimación del valor razonable

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de la Matriz y subordinada se efectúan de la siguiente manera:

- Para inversiones de alta liquidez se utiliza el último precio negociado en la fecha de corte de los estados financieros, en donde el último precio negociado cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda. En circunstancias en las que el último precio negociado no cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda, la gerencia determina el punto dentro de dicha diferencia que sea el más representativo del valor razonable.

Si ocurre un movimiento significativo en el valor razonable posterior al cierre de la negociación y hasta la media noche a la fecha de cierre del periodo, se aplicarán las técnicas de valoración para definir el valor razonable. Un evento significativo es aquel que ocurre después del último precio del mercado de un título, del cierre del mercado o cierre del mercado cambiario, pero antes del tiempo de valoración de las inversiones de la Matriz y que afecte de manera material la integridad de los precios de cierre para cualquier título, instrumento, moneda o valores afectados por ese evento de manera que no puedan ser considerados como cotizaciones del mercado de disponibilidad inmediata.

- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos de la Matriz.

(e) Provisión por deterioro

De acuerdo con NIC 39 la Matriz evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado está deteriorado. Son considerados como indicadores de que el activo financiero está deteriorado las dificultades económicas significativas del deudor, probabilidad de que el deudor entre en bancarrota o reestructuración financiera, y la mora en los pagos.

Para cumplir con esta norma, la Matriz evalúa individualmente activos financieros que considera significativos, analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información de las centrales de riesgos. Los activos financieros son considerados deteriorados cuando basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la Matriz no pueda recuperar todos los montos debidos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato.

Cuando un activo financiero ha sido identificado como deteriorado el monto de la pérdida es medida como el valor presente de los flujos futuros de caja esperados de acuerdo con las condiciones del deudor descontados a la tasa contractual original pactada, o como el valor razonable de la garantía colateral que ampara el crédito menos los costos estimados de venta cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es dicha garantía.

Para créditos que individualmente no se consideran significativos y para el portafolio de créditos individualmente significativos que en el análisis individual descrito anteriormente no se consideraron deteriorados, la Matriz realiza una evaluación de deterioro de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros por segmentos con características similares, usando para la evaluación técnicas estadísticas basadas en análisis de pérdidas históricas para determinar un porcentaje estimado de pérdidas que han sido incurridas en dichos activos a la fecha del balance, pero las cuales no han sido individualmente identificadas. Los porcentajes de pérdidas históricas usadas en el proceso son actualizadas para incorporar los datos más recientes de las condiciones económicas actuales, tendencias de desempeño de las industrias o de las regiones, o concentración de obligaciones en cada portafolio de activos financieros por segmento, y cualquier otra información pertinente que pueda afectar la estimación para la provisión de pérdida de activos financieros. Muchos factores pueden afectar la estimación de la provisión para pérdidas de activos financieros de la Matriz incluyendo la volatilidad de la probabilidad de incumplimiento, migraciones y la severidad de las pérdidas.

La cuantificación de las pérdidas incurridas tiene en cuenta tres factores fundamentales: la exposición, la probabilidad de incumplimiento (“default”) y la severidad.

- Exposición (Exposure at default – “EAD”) es el importe del riesgo contraído en el momento de impago de la contraparte.
- Probabilidad de incumplimiento (Probability of default – “PD”) es la probabilidad de que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses. La probabilidad de incumplimiento va asociada al rating/scoring de cada contraparte/operación. Además, en el cálculo de estas PD están implícitos dos parámetros adicionales:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El parámetro “point-in-time”, que convierte la probabilidad de incumplimiento ajustada a ciclo (definida como la probabilidad media de incumplimiento en un ciclo económico completo) a la probabilidad de incumplimiento a una fecha dada; lo que se denomina probabilidad “point-in-time”.

- El parámetro “LIP” (acrónimo en inglés de “Loss identification period”) o periodo de identificación de la pérdida, que es el tiempo que transcurre entre el momento en el que se produce el hecho que genera una determinada pérdida y el momento en el que se hace patente a nivel individual tal pérdida. El análisis de los LIPs se realiza sobre la base de carteras homogéneas de riesgos.

En el caso concreto de los activos dudosos, la PD asignada es del 100%. La calificación de un activo como “dudoso” se produce por un impago igual o superior a 90 días, así como en aquellos casos en los que sin haber impago haya dudas acerca de la solvencia de la contrapartida (dudosos subjetivos).

- Severidad (Loss given default – “LGD”) es la estimación de la pérdida en caso de que se produzca impago. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

Con el fin de calcular la LGD en cada fecha de balance, se estiman los flujos de efectivo de la venta de los colaterales mediante la estimación de su precio de venta (en el caso de una garantía inmobiliaria se tiene en cuenta la disminución de valor que puede haber sufrido dicha garantía) y del coste de la misma. En caso de incumplimiento, se adquiere contractualmente el derecho de propiedad al final del proceso de ejecución hipotecaria o cuando se compra el activo de los prestatarios en apuros, y se reconoce en los estados financieros. Después del reconocimiento inicial, estos activos, clasificados como “Activos no corrientes en venta” o “Inventarios”, se valoran por el menor importe entre su valor razonable menos el coste estimado de su venta y su valor en libros.

Una vez que a un activo financiero o un grupo de activos financieros similares se les ha constituido una provisión como resultado de pérdida por deterioro, se les continua reconociendo el ingreso por intereses utilizando la misma tasa de interés contractual original del crédito sobre el valor en libros del crédito después de registrada la provisión.

Los activos financieros son retirados del balance con cargo a la provisión cuando se consideran irre recuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados son registradas como un incremento de la provisión.

(f) Activos financieros restructurados con problemas de recaudo

La Matriz considera e identifica como activo financiero restructurado con problemas de recaudo aquellos activos en los cuales la Matriz otorga al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados. Los activos financieros restructurados por problemas se registran en el momento de la restructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la restructuración.

(g) Transferencias y bajas del balance de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que la Matriz 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. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorándolo 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.

(h) Compensación de instrumentos financieros en el balance

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el Estado Consolidado de Situación Financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas ó realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.8 Operaciones con instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Todas las operaciones de derivados son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así la naturaleza de la partida cubierta. La Matriz no utiliza contabilidad de coberturas.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el Estado Consolidado de Situación Financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado consolidado de situación financiera.

2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en pago de créditos se clasifican en: Activos no corrientes mantenidos para la venta o en Propiedades de inversión, para los primeros la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” dichos bienes son registrados por el valor menor entre su

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta. Para propiedades de inversión ver numeral 2.12.

2.10 Garantías financieras

Se consideran “Garantías financieras” aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

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, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como “Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” con cargo a resultados.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan de acuerdo a lo establecido en el contrato, sobre el importe nominal de la garantía.

2.11 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Matriz mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

El costo de activos construidos por la Matriz incluye el costo de materiales y mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

La propiedad y equipo (bienes muebles) se registra en los balances Consolidados por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable. La propiedad y equipo en lo que a inmuebles se refiere se divide en terreno y construcción y ésta a su vez se subdivide en tres (3) componentes: estructura, mampostería y acabados que a su vez tienen vidas útiles y valores residuales independientes.

Tanto el valor residual, que solo aplica para propiedades, como la vida útil del componente, se determinan teniendo en cuenta el estudio realizado por el perito externo de acuerdo con las tipologías de los inmuebles propios de la Matriz y de las ciudades donde están los mismos, así como la fecha de construcción y/o remodelación efectuada. Este valor residual oscila entre el 17% y el 55% del valor razonable, dependiendo del tipo de inmueble.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Porcentajes de depreciación de activos materiales

Activo	Porcentaje
Edificios	1% - 2.5%
Equipo muebles y enseres de oficina	10% - 33%
Equipos de cómputo	10% - 33%

El criterio de la Matriz para determinar la vida útil de estos activos 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 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, la Matriz y su subordinada analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la Matriz estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos de reparaciones locativas".

2.11.1 Baja en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades y equipo e intangibles, es dado de baja cuando no se esperan más beneficios económicos futuros asociados. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

2.12 Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 "Propiedades de Inversión" las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos que se tienen por la Matriz para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de ésta. Las propiedades de inversión se registran al valor razonable, que normalmente es el valor de la transacción o recibo del bien inmueble y posteriormente dichos activos pueden ser medidos al costo de la misma forma que la propiedad y equipo o a su valor razonable con cambios en el valor razonable registrado en el estado consolidado de resultados. La Matriz ha tomado la elección de registrar dichos activos en su balance al valor razonable. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados cada año por peritos independientes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.13 Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. Para el caso de la Matriz todos los inmuebles tomados en arriendo son operativos al 31 de diciembre 2017 y 2016.

El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca la Matriz en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

2.14 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene la Matriz no adquiridos en procesos de combinación de negocios, que corresponden principalmente a programas de computador y licencias se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, la cual, para casos de programas de computador oscila entre los 12 y los 180 meses.

Posteriormente son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Al cierre de cada periodo se revisa el periodo y método de amortización.

2.15. Deterioro

El valor en libros de los activos no financieros de la Matriz, propiedades de inversión, propiedades y equipo e intangibles, se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

2.16 Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Matriz para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Matriz o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es igual a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión.

Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.17 Beneficios a empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Matriz a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases:

2.17.1 Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se pagan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.17.2 Beneficios post empleo

Son beneficios que la Matriz paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado consolidado de resultados de la Matriz incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta otro resultado integral.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados que tienen efecto retroactivo son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.

2.17.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con los reglamentos de la Matriz dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registradas en el Estado Consolidado de Resultados.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.17.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar la Matriz procedentes de una decisión unilateral de ésta de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la Matriz de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Matriz unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la Matriz comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocio de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación, para el caso de la Matriz no se presentan.

Determina como parámetros para medir los beneficios post empleo de que trata la NIC 19 los parámetros establecidos en el Decreto 1833 de 2016, los cuales serán revisados cada 3 años por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Dicho decreto establece para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia utilizar en cálculos actuariales de pensiones de jubilación una tasa de inflación y de interés DTF promedio de los últimos 10 años en lugar de tasas de interés actuales y de inflación proyectadas como establece la NIC 19. Esta modificación entró en vigencia a partir de 2016.

2.18 Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de Otro Resultado Integral Consolidado en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

El impuesto de renta a las ganancias es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros consolidados. La Gerencia de la Matriz periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en controladas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la Matriz y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

2.19 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Matriz tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser inmaterial.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Adicionalmente se registran los cupos contingentes de tarjeta de crédito, créditos rotativos y sobregiros que se consideren compromisos de préstamo en donde el cliente puede utilizar el cupo y realizar el desembolso sin que necesite una aprobación adicional de la Matriz o sin la intervención de ésta.

2.20 Acciones preferenciales sin derecho a voto

De acuerdo con NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" el emisor de un instrumento financiero no derivado debe evaluar las condiciones de este para determinar si contiene componentes de pasivo y de patrimonio. Estos componentes se clasifican por separado como pasivos financieros o instrumentos de patrimonio para el emisor. De acuerdo con lo anterior la Matriz ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas al 31 de diciembre 2017 y 2016 ha llegado a la conclusión que dichas acciones cumplen con este requerimiento y por esta razón ha procedido a efectuar su separación asignando al instrumento de patrimonio el importe residual que se obtuvo después de deducir del valor razonable de las acciones en conjunto el importe estimado por separado para el componente de pasivo.

2.21 Ingresos y gastos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Matriz reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Matriz y su subordinada, tal como se describe a continuación:

2.21.1 Prestación de servicios - intereses

La Matriz presta servicios de diversas actividades. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios. Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

2.21.2 Ingresos por comisiones

Las comisiones son reconocidas como ingresos en el estado consolidado de resultados como sigue:

Las comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados; las comisiones trimestrales de las tarjetas de crédito son registradas y amortizadas sobre una base de línea recta durante la vida útil del producto.

2.21.3 Programas de fidelización de clientes

La Matriz opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas y por las operaciones financieras que realizan a través de todas las plataformas tecnológicas de la Matriz, que les dan derecho a redimir los puntos en efectivo o en premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como una provisión teniendo en cuenta la probabilidad de redención de los puntos.

2.22 Impuesto a la riqueza

En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia con un patrimonio líquido superior a \$1.000. Dicha ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La Matriz ha decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza causado en el 2016 con cargo a los resultados del ejercicio.

2.23 Nuevos pronunciamientos contables

Los Decretos 2496 de diciembre de 2015, 2131 de diciembre de 2016 y 2170 de diciembre de 2017 introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2018, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) "Instrumentos Financieros" para su aplicación obligatoria en los periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018, esta norma reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) y en Colombia reemplaza la versión anterior de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que había sido emitida en 2010 y que estaba incluida en el Decreto 2420 de 2015.

Con base en las evaluaciones efectuadas a la fecha, el ajuste total estimado neto de impuestos de adopción de la nueva NIIF 9 en el saldo inicial del patrimonio consolidado de la Matriz es de aproximadamente Ps. 28.155 representado en:

- ✓ Un aumento de Ps.44.364 referido a deterioro de activos financieros

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ No hubo impacto relacionado con los cambios en clasificación y medición de los activos financieros diferentes de deterioro.
- ✓ Un incremento de Ps.16.209 relacionado con el impacto en impuesto diferido.

La evaluación anterior es preliminar porque no todo el trabajo de transición ha sido finalizado. El impacto actual de adoptar la nueva NIIF 9 puede cambiar porque:

- ✓ NIIF 9 requerirá que la Matriz revise sus procesos y controles internos contables y estos cambios aún no han sido completados.
- ✓ Aunque se han ejecutado pruebas paralelas de los sistemas en el periodo de 2017 las modificaciones a los sistemas y los controles asociados implementados no han estado operacionales por un periodo de tiempo mayor.
- ✓ La Matriz no ha finalizado la evaluación y prueba de los controles de sus nuevos sistemas de tecnología y cambios en su ambiente de control.
- ✓ La Matriz está refinando y finalizando sus modelos para el cálculo de las provisiones por el modelo de deterioro de pérdida esperada.
- ✓ Las nuevas políticas contables, asunciones y juicios son sujetos a cambio hasta tanto la Matriz prepare sus primeros estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018 que incluirán la fecha inicial de aplicación.

Clasificación y medición –Activos financieros

La nueva NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La nueva NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados adicionando la categoría de Instrumentos de Deuda a Valor Razonable con cambios en el Patrimonio en la cuenta de otros resultados integrales (ORI)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Matriz puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Matriz puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. La Matriz por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Bajo la nueva NIIF 9, los contratos implícitos, o incorporados en otros contratos donde el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

Evaluación del modelo de negocio

La Matriz realizará una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio cada subsidiaria y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de cada subsidiaria de la Matriz sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por la Matriz para manejar los activos financieros es logrado y como los flujos de caja son realizados.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos financieros que son mantenidos para negociar aquellos cuyo rendimiento es evaluado o gestionado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ejemplo. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Matriz considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluirá la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Matriz considerará:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a la Matriz para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basados en tasas de interés variables que son establecidas a discreción de la Matriz. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF (tasa de depósito a término fijo la cual es publicada por el Banco de la República), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, la Matriz evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- ✓ Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por la ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- ✓ Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los Bancos;
- ✓ Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los Bancos tratar a los clientes de manera justa.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Evaluación de impacto preliminar de la clasificación de los activos financieros.

Basado en la evaluación preliminar de alto nivel sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2017 los resultados fueron las siguientes:

- Los activos negociables y derivados mantenidos para administrar riesgos que son clasificados como a valor razonable con cambios en resultados bajo la anterior NIIF 9 mantendrán principalmente esta medición bajo la nueva NIIF 9; sin embargo, activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados por valor de Ps.98 serán reclasificados como a valor razonable con cambios en ORI.
- Ciertos instrumentos de deuda clasificados como al costo amortizado bajo la anterior NIIF 9 por Ps.235, al 31 de diciembre de 2017 serán medidos a valor razonable con cambios en ORI bajo la nueva NIIF 9, debido a que su modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales y vender activos financieros.
- Otras cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos el impacto fue de \$313.
- Inversiones en patrimonio clasificadas como valor razonable con cambios en ORI bajo la anterior NIIF 9 mantendrán esta medición bajo la nueva NIIF 9.
- Los préstamos a clientes de la Matriz que son clasificados como cartera de créditos y cuentas por cobrar y medidos a costo amortizado bajo la anterior NIIF 9 generalmente mantendrán esta medición bajo la nueva NIIF 9; excepto por ciertos préstamos con saldos de Ps.43.717 al 31 de diciembre de 2017, que mantienen tasas de intereses cuya vigencia contractual difiere de la actualización de la misma (modificación del valor del dinero en el tiempo), los cuales serán medidos a VRCCR bajo la nueva NIIF 9.

La Matriz ha estimado que en la adopción de la nueva NIIF 9 al 1 de enero de 2018 el efecto de estos cambios antes de impuestos es una reducción del patrimonio de la Matriz de aproximadamente Ps.44.364.

I. Deterioro de activos financieros

La nueva NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). Este nuevo modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de Créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bajo la nueva NIIF 9 no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La nueva NIIF 9 requiere reconocer una provisión en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarían de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la nueva NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale al PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y asunciones de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- ✓ Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- ✓ Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados a la Matriz de acuerdo al contrato y los flujos de caja que la Matriz espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados a la Matriz en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que la Matriz espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Matriz espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Definición de deterioro

Bajo NIIF 9, la Matriz considerará un activo financiero en deterioro cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Matriz, sin recursos por parte de la Matriz para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días y los instrumentos de renta fija donde la evidencia objetiva de deterioro es a 1 día.

Al evaluar si un deudor se encuentra en deterioro, la Matriz considerará indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor a la Matriz; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en deterioro y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero, se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Matriz considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación experta de crédito de la Matriz incluyendo información con proyección a futuro.

La Matriz espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con+
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y el backstop de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros etc, la fecha de cuando el crédito fue primeramente entregado podría ser hace mucho tiempo). La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es discutido a continuación.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

La Matriz asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, la Matriz espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la nueva NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Matriz tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Matriz empleará modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambiaran como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Matriz para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Aumento significativo en riesgo de crédito

La Matriz ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Matriz para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Matriz evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Matriz, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente incrementara significativamente por más de 4.22% (sujeto a un incremento mínimo en la probabilidad de incumplimiento en \$419.906 básicos

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por año) desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y donde es posible información histórica relevante la Matriz puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 la Matriz presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días. La Matriz determinará días de mora contando el número de días desde la última fecha respecto de la cual un pago completo no ha sido recibido.

La Matriz monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- ✓ Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición este en deterioro.
- ✓ El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- ✓ El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- ✓ Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente de la Matriz de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- ✓ No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede ser retirado del balance y el crédito renegociado reconocido como un préstamo nuevo a valor razonable.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- ✓ La probabilidad de deterioro en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con
- ✓ La probabilidad de deterioro en la vida remanente estimada basa en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Matriz renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Matriz a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación de la Matriz, la estimación de la "PI" reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Matriz para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Grupo de acciones similares.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como parte de este proceso la Matriz evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la "PI" ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre del estados financieros.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica que apalanca los modelos regulatorios para propósitos de la Superintendencia Financiera. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs son estimadas a una fecha dada, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre los diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Matriz estimara los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (LTB), probablemente serán parámetros que se utilizaran en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Matriz derivará la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyecta. Para algunos activos financieros, la Matriz determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente la Matriz medirá las EI considerando

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo la Matriz considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual la Matriz tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, la Matriz medirá, sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual si la habilidad contractual de la Matriz para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición de la Matriz a pérdidas de crédito al periodo contractual, del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. La Matriz puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia de la Matriz día a día, si no únicamente cuando la Matriz se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la matriz espera tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos compartidos que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales la Matriz tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible. Los portafolios para los cuales información externa comparativa representa una entrada significativa de las EI son los siguientes:

Información prospectiva proyectada

Bajo la nueva NIIF 9, la Matriz incorporará información con proyección de condiciones futura0073, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de la Matriz, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. La Matriz formulará un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que la Matriz opera, organizaciones Supranacionales como OECD y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Matriz para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. La Matriz también planea realizar periódicamente pruebas de stress para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

La Matriz se encuentra en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Evaluación preliminar de impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros

El impacto más significativo de la Matriz de la implementación de la NIIF 9 se espera resulte de los nuevos requerimientos de deterioro. Las pérdidas por deterioro se incrementaran y se volverán más volátiles para los activos financieros en el alcance en los modelos de deterioro de NIIF 9.

La Matriz ha estimado que la adopción de la NIIF 9 al primero de enero de 2018, el incremento de las provisiones por deterioro de activos financieros será de Ps.4.357. Las provisiones por deterioro sobre productos de crédito sin garantía con mayor vida esperada, tales como, sobregiros y tarjetas de crédito serán las más afectadas por los nuevos requerimientos de deterioro.

II. Contabilidad de coberturas

En la aplicación inicial la NIIF 9, la Matriz puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en vez de los incluidos en la NIIF 9. La Matriz ha elegido continuar aplicando la contabilidad de coberturas de la NIC 39. Sin embargo la matriz proveerá revelaciones ampliadas de contabilidad de coberturas introducidas por las enmiendas de NIIF 9 a NIIF 7 “Revelaciones de instrumentos financieros”, porque la elección de políticas contables no provee una excepción para estos requerimientos de revelación.

III. Revelaciones

NIIF 9 requerirá nuevos requerimientos de revelación extensos, en especial contabilidad de coberturas, riesgo de crédito y provisiones para pérdidas de crédito esperadas

IV. Transición

Los cambios en políticas contables resultantes de la adopción de NIIF generalmente son aplicadas retroactivamente excepto como se describe a continuación:

- La Matriz no reexpresará información comparativa de periodos anteriores con respecto a cambios de clasificación y medición (incluido deterioro); las diferencias de los montos de los activos financieros resultantes en la adopción de NIIF 9 generalmente serán reconocidas en ganancias retenidas no apropiadas en el patrimonio al 1 de enero de 2018.
- Las siguientes evaluaciones han sido hechas sobre la base de hechos y circunstancias que existen a la fecha de aplicación inicial:
 - ✓ La determinación de los modelos de negocios sobre los cuales los activos financieros son mantenidos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar como a valor razonable con ajuste a ORI.
- Si una inversión en instrumento de deuda tiene bajo riesgo de crédito al 1 de enero de 2018, entonces la matriz determinará que el riesgo de crédito del activo no ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

NIIF 15 Ingresos De Actividades Ordinarias Procedentes De Contratos Con Clientes.

En julio de 2014 el IASB emitió la NIIF 15 “ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias”. Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro, bajo NIIF 15 se establece que se reconozcan los ingresos de tal forma que reflejen la transferencia de control de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que exprese la contraprestación de la cual la Matriz espera tener derecho. Bajo esta nueva premisa la Matriz reconoce los ingresos de actividades ordinarias, diferentes de rendimientos financieros tales como: comisiones por servicios bancarios, venta de bienes o servicios por diferentes conceptos, e ingresos de contratos de construcción mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento del ingreso en la medida en que la matriz satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

De acuerdo con los anteriores criterios, los principales cambios que aplican a la Matriz en la determinación de los otros ingresos diferentes de rendimientos financieros e ingresos por contratos de arrendamiento corresponden a la revaluación hecha de la asignación del precio de la transacción con base en valores razonables de los diferentes servicios o en costos más margen de utilidad en lugar de utilizar el método de valores residuales, especialmente en la asignación de los ingresos por contratos de construcción y operación de bienes del estado Colombiano en contratos de concesión.

La evaluación preliminar de alto nivel efectuada por la Matriz indica que la implementación de la NIIF 15 no tendrá un impacto material en la oportunidad y monto del reconocimiento de los otros ingresos de la Matriz correspondientes a las operaciones antes indicadas.

La matriz pretende adoptar la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, lo cual significa que el impacto acumulativo de la adopción será reconocido en las utilidades retenidas a partir del 1 de enero de 2018, y que las cifras comparativas no se reexpresarán.

La Matriz ha estimado que el efecto de la implementación de la NIIF 15 al 1 de enero de 2018 incrementará (disminuirá) el patrimonio antes de impuestos en Ps.0

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 fue emitida por el IASB en el año 2016 con fecha de aplicación efectiva por las entidades a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida; sin embargo en Colombia todavía no ha sido incluida en los decretos reglamentarios de las normas contables.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

NIC 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financieros para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

La Matriz ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros consolidados, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de un nuevo activo y un pasivo en sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiaran con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha la Matriz no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma pero se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados, y no espera efectuar una adopción anticipada de dicha norma.

Modificaciones a la NIC 12 “Impuestos”. Aclaraciones para la contabilidad del impuesto diferido cuando un activo es medido a valor razonable y este es menor a la base fiscal del activo, es decir, una diferencia temporal existe cuando el valor contable del activo y pasivo es menor que su base fiscal a la fecha del periodo de reporte.

Modificaciones a la NIC 7, “Iniciativa sobre información a revelar”. Se requerirá a las entidades explicar los cambios en sus pasivos provenientes de actividades de financiamiento. Esto incluye cambios de flujos de efectivo y cambios como adquisiciones, disposición, acumulación de intereses y efectos cambiarios no realizados.

Los cambios en los activos financieros deben ser incluidos en esta revelación, si, los flujos fueron o serán incluidos en los flujos de efectivo de actividades de financiamiento. La Matriz pueden incluir los cambios de otras partidas como parte de esta revelación y en estos casos los cambios en otras partidas deben ser revelados de manera separada de los cambios en pasivos surgidos de actividades de financiamiento.

La información debe ser revelada a manera de conciliación, partiendo del saldo inicial, y no existe un formato específico para tal reconciliación.

NIC 28 y NIIF 10, Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: incluye modificaciones limitadas al alcance de la NIIF 10 sobre estados financieros consolidados y la NIC 28 sobre inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos. Las modificaciones clarifican el tratamiento contable para las ventas o contribuciones de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Las modificaciones confirman que el tratamiento contable depende de si el activo no monetario vendido o contribuido a la asociada o negocio conjunto constituye un “negocio”, de acuerdo con su definición en la NIIF 3.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista reconocerá la ganancia o pérdida completa por la venta o contribución de los activos. Si los activos no cumplen con la definición de “negocio”, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversionista sólo en el mismo nivel de las otras inversiones en la asociada o el negocio conjunto. Las modificaciones introducidas aplican retrospectivamente.

NIIF 11 “Contabilidad para la adquisición de participaciones en negocios conjuntos”. Aclara la contabilidad para las adquisiciones de participaciones en negocios conjuntos donde las actividades de la operación constituyen un negocio. Requieren a un inversionista aplicar los principios de la contabilidad de combinaciones de negocios cuando adquiere participación en un negocio conjunto que constituye un negocio.

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28. Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto. El IASB hizo modificaciones limitadas de alcance a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Las modificaciones aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende si activos no monetarios son vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio” (como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios)

NIC 38 “Activos intangibles” Aclaración de los métodos aceptables de amortización. - Establece condiciones relacionadas con la amortización de activos intangibles sobre: a) cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso. b) cuando se puede demostrar que el ingreso y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados.

Modificaciones a la NIC 1. “Presentación de estados Financieros”. Se hacen en contexto a la iniciativa de revelaciones del IASB, la cual explora cómo las revelaciones de los estados financieros pueden ser mejoradas. Las modificaciones proveen aclaraciones en varios problemas, incluyendo: Materialidad, desglosar y subtotales, Notas, ORI que provengan de inversiones contabilizadas bajo el método de participación. De acuerdo con disposiciones transitorias, las revelaciones en la NIC 8 en relación con la adopción de nuevas normas/políticas contables no se requieren para estas modificaciones.

Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2015

Norma	Objeto de la modificación
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de disposición.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.
NIC 19 Beneficios a los Empleados.	Tasa de descuento: emisión en un mercado regional.

NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La Gerencia de la Matriz y la subordinada hacen estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Modelo de negocio

Al efectuar una evaluación acerca de si el objetivo de un modelo de negocios es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, la Matriz considera a qué nivel de sus actividades comerciales se debería efectuar tal evaluación. En general, un modelo de negocios es una materia que puede ser evidenciada por el modo en el que el negocio es gestionado y la información provista a la administración. Sin embargo, en algunas circunstancias puede no estar claro si una actividad en particular involucra un modelo de negocios con algunas ventas de activos no frecuentes o si las ventas anticipadas indican que existen dos modelos de negocios diferentes.

Al determinar si su modelo de negocios para gestionar los activos financieros es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales la Matriz considera:

- Las políticas y los procedimientos indicados de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales;
- La frecuencia de cualquier venta esperada de activos;
- La razón para cualquier venta de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación con su vencimiento contractual o se venden prontamente después de ser adquiridos o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

En particular, la Matriz ejerce juicio para determinar el objetivo del modelo de negocios para las carteras que se mantienen para propósitos de liquidez. La Tesorería de la Matriz mantiene ciertos instrumentos de deuda en una cartera separada para obtener rendimiento a largo plazo y como reserva de liquidez. Los instrumentos pueden ser vendidos para cumplir con déficits de liquidez inesperados pero no se anticipa que tales ventas sean más frecuentes. La Matriz considera que estos instrumentos se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales. La Tesorería de la Matriz mantiene ciertos otros instrumentos de deuda en carteras separadas para gestionar la liquidez a corto plazo. Con frecuencia, se efectúan ventas de esta cartera para cumplir con las necesidades comerciales continuas. La Matriz determina que estos instrumentos no se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Cuando un modelo de negocios involucra transferir derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes de activos financieros a terceros y los activos transferidos no son dados de baja en cuentas, la Matriz revisa los acuerdos para determinar su impacto al evaluar el objetivo del modelo de negocios. En esta evaluación la Matriz considera si, bajo los acuerdos, ésta continuará recibiendo flujos de efectivo de los activos, ya sea directamente desde emisor, o indirectamente desde el receptor, incluyendo si recomprará los activos al receptor.

Flujos de efectivo contractuales de activos financieros – Aplicable desde el 1 de abril de 2010. La Matriz ejerce juicio al determinar si los términos contractuales de los activos financieros que genera o adquiere dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente y pueden calificar para medición al costo amortizado. En esta evaluación, La Matriz considera todos los términos contractuales, incluyendo cualquier término o

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

provisiones de prepago para ampliar el vencimiento de los activos, términos que cambian el monto y la oportunidad de los flujos de efectivo y si los términos contractuales contienen apalancamiento.

Para los activos financieros respecto de los cuales los derechos de la Matriz están limitados a activos específicos del deudor (activos sin recurso), la Matriz evalúa si los términos contractuales de tales activos financieros limitan los flujos de efectivo de un modo inconsistente con los pagos que representan principal e intereses. Cuando la Matriz invierte en instrumentos vinculados contractualmente (tramos), ejerce su juicio para determinar si la exposición al riesgo de crédito en el tramo adquirido es igual o menor a la exposición al riesgo de crédito del grupo de instrumentos financieros correspondiente por lo que el tramo adquirido calificaría para medición al costo amortizado.

Otros aspectos de la clasificación

Las políticas contables de la Matriz proporcionan el alcance para los activos y pasivos a designar al inicio en diferentes categorías contables en ciertas circunstancias:

- Al clasificar los activos o pasivos financieros como “para negociación”, el grupo ha determinado que cumple con la descripción de activos y pasivos para negociación.
- Al designar los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, la Matriz ha determinado que ha cumplido uno de los criterios para esta designación expuesta en la política contable.
- Al clasificar los activos financieros como mantenidos hasta el vencimiento, la Matriz ha determinado que cuenta con la intención positiva y la capacidad para mantener los activos hasta su fecha de vencimiento.

Los detalles de la clasificación de la Matriz de los activos financieros se presentan en la Nota 5.

Provisión para deterioro de cartera de créditos y leasing financiero:

De acuerdo con la NIC 39, la Matriz regularmente revisa su portafolio de préstamos para evaluar su deterioro; en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año la gerencia hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indica una disminución en el flujo de caja estimado del portafolio de préstamos antes que la disminución en dicho flujo pueda ser identificada para un préstamo particular del portafolio.

El proceso de calcular la provisión incluye análisis de componentes específicos, históricos y subjetivos. Las metodologías utilizadas por la Matriz incluyen los siguientes elementos:

- Un detallado análisis periódico del portafolio de préstamos.
- Un sistema de calificación de los créditos por niveles de riesgo
- Una revisión periódica del resumen de las provisiones para pérdidas de préstamos.
- Identificación de préstamos a ser evaluados de manera individual por deterioro.
- Consideración de factores internos tales como nuestro tamaño, estructura organizacional, estructura del portafolio de préstamos, proceso de administración de los préstamos, análisis de tendencias de cartera vencida y experiencias de pérdidas históricas.
- Consideraciones de riesgos inherentes a diferentes clases de préstamos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Consideraciones de factores externos tanto locales, regionales y nacionales y factores económicos.

En el proceso de cálculo de las provisiones de créditos considerados individualmente significativos por el método de flujo de caja descontado, la gerencia de cada entidad financiera hace asunciones en cuanto al monto a recuperar de cada cliente y el tiempo en el cual dicho valor será recuperado.

Cualquier variación en dicha estimación puede generar variaciones significativas en el valor de la provisión determinada. En el cálculo de las provisiones de los créditos considerados individualmente significativos, con base en su garantía, la gerencia hace estimaciones del valor razonable de dichas garantías con la ayuda de peritos independientes, cualquier variación en el precio que finalmente se obtenga en la recuperación de la garantía a su vez puede generar variaciones significativas en el valor de las provisiones.

En el proceso de cálculo de provisiones colectivas de préstamos no considerados individualmente significativos o de aquellos créditos individualmente significativos que no son deteriorados y que se evalúan colectivamente por deterioro, las tasas de pérdidas históricas usadas en el proceso son actualizadas periódicamente para incorporar los datos más recientes que reflejen las condiciones económicas actuales, tendencias de desempeño de la industria, concentraciones geográficas o de deudores dentro de cada portafolio del segmento y cualquier otra información pertinente que pueda afectar la estimación de la provisión para el deterioro de préstamos. Muchos factores pueden afectar los estimados de provisión para pérdidas de préstamos de la Matriz incluyendo volatilidades en la probabilidad de deterioro, migraciones y estimaciones de la severidad de las pérdidas.

Para la cuantificación de las pérdidas incurridas en portafolios evaluados colectivamente, la Matriz cuenta con metodologías de cálculo que tienen en cuenta cuatro factores fundamentales: la exposición, la probabilidad de incumplimiento (“default”) el período de identificación de la pérdida y la severidad.

- Exposición (Exposure at default – “EAD”) es el importe del riesgo contraído en el momento de impago de la contraparte.
- Probabilidad de incumplimiento (Probability of default – “PD”) es la probabilidad que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses. La probabilidad de incumplimiento va asociada al rating/scoring o nivel de la mora de cada contraparte/operación.
- El parámetro “LIP” (acrónimo en inglés de “Loss identification period”) o período de identificación de la pérdida, que es el tiempo que transcurre entre el momento en el que se produce el hecho que genera una determinada pérdida y el momento en el que se hace patente a nivel individual tal pérdida. El análisis de los LIPs se realiza sobre la base de carteras homogéneas de riesgos.

En el caso concreto de la cartera incumplida, la PI (PD) asignada es del 100%. La calificación de una cartera como “dudoso” se produce por un impago igual o superior a 90 días, así como en aquellos casos en los que sin haber impago haya dudas acerca de la solvencia de la contrapartida (dudosos subjetivos).

- Severidad (Loss given default – “LGD”) es la estimación de la pérdida en caso que se produzca impago. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

La siguiente tabla muestra un análisis de sensibilidad en las variables más importantes que afectan el cálculo de la provisión por deterioro de cartera de préstamos, suponiendo un incremento de más o demás del 10% en las variables más importantes que afectan el cálculo de la provisión:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos evaluados individualmente:

Factor	dic-17		dic-16	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Cambio del 10% en los flujos de Caja	7.342	(6.265)	7.843	(5.286)

Créditos evaluados colectivamente:

Factor	dic-17		dic-16	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Cambio del 10% PI (Probabilidad de Incumplimiento)	24.167	(23.937)	21.462	22.223
Cambio del 10% PDI (Pérdida dado el incumplimiento)	37.684	(41.159)	30.482	34.332
Cambio del 1 mes LIP (Periodo de Identificación de pérdidas)	19.988	(19.197)	17.493	17.917

Impuesto sobre la renta diferido: La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado consolidado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias de la Matriz se han realizado teniendo en cuenta exclusivamente un crecimiento vegetativo de una inflación proyectada en 5 años del 3% anual

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. No se ha registrado impuesto diferido pasivos sobre utilidades de sus subsidiarias que la Matriz no espere traer en un cercano futuro, porque la Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

Reconocimiento inicial de transacciones con partes relacionadas: En el curso normal de los negocios la Matriz entra en transacciones con partes relacionadas. NIIF 9 requiere reconocimiento inicial de instrumentos financieros basado en sus valores razonables juicio es aplicado en determinar si las transacciones son realizadas a valores de mercado de las tasas de interés cuando no hay mercado activo para tales transacciones. Las bases del juicio consisten en valorar transacciones similares con partes no relacionadas y un análisis de tasas de interés efectivas. Los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas son revelados en Nota 30.

Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión son reportadas en el balance a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión de la Matriz.

La Gerencia ha revisado las asunciones usadas en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como: inflación, tasas de interés, entre otros, han sido apropiadamente determinadas considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado no obstante lo anterior, la Gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos pueda diferir de su valor en libros.

Estimación para contingencias: La Matriz estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

Beneficios a los empleados: La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Adicionalmente, el fiduciario del plan lleva a cabo una valuación independiente del valor razonable de los activos del plan de pensiones.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Matriz determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales la Matriz ha seleccionado los bonos del Gobierno.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

La Matriz y la subordinada administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo

El objetivo de la Matriz es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían a la Matriz en el manejo del riesgo son los siguientes:

- Proporcionar seguridad y continuidad del servicio a los clientes.
- La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- Decisiones colegiadas a nivel de la Junta Directiva de la Matriz para efectuar préstamos comerciales.
- Conocimiento del mercado profundo y extenso como resultado de nuestro liderazgo y de nuestra gerencia de los Bancos estable y experimentada.

Establecimiento de claras políticas de riesgo en un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:

- Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes, y

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos a través de todas nuestras oficinas.
- Diversificación del portafolio comercial de préstamos con respecto a industrias y grupos económicos.
- Especialización en nichos de productos de consumo.
- Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.

Políticas conservadoras en términos de:

- La composición del portafolio de activos financieros de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
- Operaciones de negociación por cuenta propia y
- Remuneración variable del personal de negociación

Cultura del riesgo

La cultura del riesgo de la Matriz está basada en los principios indicados y es transmitida a todas las entidades y unidades de grupo, soportada por las siguientes directrices:

- En todas las dependencias de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- La estructura de delegación de poderes a nivel de la Matriz requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la gerencia senior en el manejo de los diferentes riesgos.

La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo, mantiene reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de su casa Matriz.

Plan de límites: La Matriz ha implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.

Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.

Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa a nivel de la Matriz para el manejo de los diferentes riesgos, está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Vicepresidencia de Riesgos.
- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna.

Junta Directiva

La Junta Directiva es responsable de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos de la Matriz.

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos.
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.
- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Exigir a la administración de la Matriz diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración del riesgo.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta el Comité de Auditoría sobre la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

Comités de Riesgo

La Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo conformados por los Directivos de la Matriz relacionados con el riesgo a tratar, el cual se reúne periódicamente para debatir los temas relativos a la gestión de cada riesgo y proponer las mejores prácticas de administración del mismo. Los comités de riesgo son los siguientes: Comité de Riesgo de Crédito, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC); Comité de Riesgo de Mercado y Liquidez, el cual trata los temas relacionados con los Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) y de Riesgo de Liquidez (SARL); y el Comité de Riesgo Operativo, donde se debaten los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) Adicionalmente, lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Vicepresidencia Jurídica de la Matriz.

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

- Proponer a la Junta Directiva las políticas que consideren adecuadas para el manejo de los riesgos que atañen a cada comité y de los procesos y metodologías para su manejo.
- Conducir revisiones sistemáticas de las exposiciones al riesgo de la entidad y tomar las medidas correctivas que consideren necesarias.
- Asegurar que las acciones en relación con el manejo del riesgo, son consistentes con los niveles previos definidos de apetito del riesgo.
- Aprobar decisiones que estén dentro de las atribuciones establecidas para cada comité.

A continuación se detallan los comités de riesgo:

Comité de Riesgo de Crédito

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de riesgos de crédito con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de los mismos. La Junta Directiva facultó a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgos de crédito de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva.

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites de riesgo de crédito.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo definida por la Matriz.
- Analizar y proponer correctivos al SAR con base en recomendaciones de los Organismos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de crédito.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de crédito y mantener informada a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
- Proponer a la Junta Directiva los procedimientos de las áreas y cargos designados para la administración del riesgo de crédito
- Revisar periódicamente la estrategia general de riesgos con base en la planeación estratégica.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de crédito, la viabilidad de los nuevos productos del activo de la Matriz que se presenten a su consideración.

Comité ALCO

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la estructura de balance, gestión de activos y pasivos, y liquidez, con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de los mismos. La Junta Directiva faculta a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichas aprobaciones no generen un cambio material en la exposición a riesgo de liquidez de la matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Adoptar políticas y estrategias sobre estructura del balance, en lo referente a plazos, montos, monedas, tipos de instrumento y mecanismos de cobertura.
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.
- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de los factores de riesgos de liquidez.
- Implementar o sugerir herramientas para facilitar el análisis de Gestión de Activos y Pasivos.
- Generar estudios y pronósticos sobre el comportamiento de las principales variables económicas y monetarias como instrumento necesario para la toma de decisiones.
- Monitorear los informes sobre exposición al riesgo de liquidez, revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites de riesgo de liquidez.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas definidas para el manejo de activos y pasivos.
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Coordinar la elaboración de los estudios estadísticos necesarios para el manejo de activos y pasivos.
- Preparar y estructurar las diferentes iniciativas de ajuste que contribuyan a mejorar el perfil de liquidez de la Matriz, las cuales presenta a la Junta Directiva; estas medidas incluyen la modificación en su mezcla de activos y/o pasivos, estructuración de nuevos productos, entre otras.
- Reportar a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría, las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité.
- Velar por la capacitación del personal de la Matriz a todo nivel, en lo referente a la gestión de activos y pasivos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Diseñar pruebas de tensión y con base en ellas, establecer reservas mínimas de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.
- Evaluar las implicaciones sobre el riesgo de liquidez de las propuestas de nuevos productos, mercados y negocios, a partir del estudio previo realizado por la Gerencia de Analítica y Riesgos de Mercado y Liquidez y las diferentes áreas involucradas en su desarrollo.
- Evaluar los resultados e implicaciones futuras de las iniciativas de cobertura o toma de posiciones activas y/o pasivas de la Matriz como mecanismo de gestión de riesgos.
- Analizar y establecer correctivos al SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.

Comité de Riesgo de Mercado y Liquidez

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de riesgos de mercado y de liquidez con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de los mismos. La Junta Directiva facultó a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos cambios no generen un cambio material en la exposición de riesgos de Mercado y Liquidez de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva.

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites a estos riesgos de mercado.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo.
- Analizar y proponer correctivos al SARM y SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado y liquidez.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de mercado y de liquidez, y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Revisar periódicamente la estrategia general del riesgo de mercado y liquidez con base en la planeación estratégica.
- Analizar la propuesta de los cupos de crédito para operaciones de tesorería, hacer recomendaciones y dar el visto bueno para su presentación a la Junta Directiva.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de mercado y liquidez, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de tesorería de la Matriz que se presenten a su consideración.
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio
- Diseñar pruebas de tensión y con base en ellas, establecer reservas mínimas de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia

Comité de Riesgo Operativo

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de RO y está conformado por miembros de la Alta Gerencia

Entre sus principales funciones se encuentran:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Evaluar los riesgos operativos planteados por los responsables de procesos en coordinación con la Gerencia de Riesgo Operativo.
- Estudiar y aprobar cambios en políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgo, pues en caso contrario, éstos requieren de la aprobación de Junta Directiva.
- Determinar las acciones a seguir y realizar seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los riesgos operativos residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.
- Evaluar el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de la Matriz.
- Velar por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los riesgos operativos (calificación inherente).
- Evaluar la implementación y actualización del plan de continuidad de negocio.

Se tratarán únicamente temas de gestión de riesgos operativos y plan de Continuidad del Negocio.

Evaluar desde el punto de vista de riesgo operativo, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo de la Matriz que se presenten a su consideración.

Comités de Auditoría

Su objetivo es evaluar y monitorear el Sistema de Control Interno.

Entre las principales funciones de dichos comités están las siguientes:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno de la Matriz, de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo y la Auditoría Interna le presentan al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.
- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.

Vicepresidencia de Riesgo

La Vicepresidencia de Riesgos que figura dentro de la estructura organizacional, tiene, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el adecuado cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por la Junta Directiva y los diferentes comités de riesgos para el manejo de los riesgos.
- Diseñar metodologías y procedimientos que debe seguir la administración para el manejo de los riesgos.
- Establecer procedimientos de monitoreo permanentes que permitan identificar oportunamente cualquier tipo de desviación a las políticas establecidas para el manejo de los riesgos.
- Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, Junta Directiva y entidades del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, la Matriz tiene estructuras y procedimientos bien definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo de los diferentes riesgos; a su vez cuentan con diferentes herramientas tecnológicas que se detallan más adelante, donde se analiza cada riesgo para monitorear y controlar los riesgos.

Auditoría Interna

Las auditorías internas de la Matriz son independientes de la administración, dependen directamente de los comités de auditoría y en desarrollo de sus funciones efectúan evaluaciones periódicas del cumplimiento de las políticas y procedimientos seguidos por la Matriz para el manejo de los riesgos; sus informes son presentados directamente a los comités de riesgos y a los comités de auditoría, que son los encargados de hacer seguimiento a la administración de la Matriz acerca de las medidas correctivas que se tomen.

Análisis individual de los diferentes riesgos

La Matriz en el curso ordinario de sus negocios se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

Los riesgos financieros incluyen el riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante) y los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen el riesgo de crédito, de variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés.

A continuación se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

4.1 Riesgo de crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

La Matriz tiene exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera a la Matriz por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda.

La exposición al riesgo de crédito de la Matriz surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz, de acuerdo con NIIF 7, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de la Matriz a 31 de diciembre 2017 y 2016 como se indica a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuenta	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos en Banco de la República	405.199	421.264
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	403.599	1.463.263
Otros sectores	121.161	184.901
Inversiones en instrumentos de patrimonio	253.051	55.257
Cartera de créditos		
Comercial	3.132.139	3.133.998
Consumo	5.399.869	4.529.618
Vivienda	1.919.773	1.744.287
Microcrédito	1.549	1.792
Otras cuentas por cobrar	122.070	117.171
Total activos financieros con riesgo de crédito	11.758.410	11.651.551
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	5.075	3.128
Cupos de crédito	1.177.661	1.029.277
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.182.736	1.032.405
Total máxima exposición al riesgo de crédito	12.941.146	12.683.956

El posible impacto de neteo de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo. Para garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

En la mayoría de los casos la máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas del riesgo de crédito de la Matriz requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

La política de aceptación de riesgos es por consiguiente organizada a tres diferentes niveles:

Análisis del riesgo financiero: Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: modelos de rating financiero para la cartera comercial, los cuales son modelos basados en la información financiera del cliente y de su historia financiera con la Matriz o con el sistema financiero en general; y los modelos de scoring para carteras masivas (consumo, vivienda y microcrédito), los cuales se basan en información de comportamiento con la entidad y con el sistema, así como en las variables sociodemográficas y del perfil del cliente. Adicionalmente, se realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor o de generación de fondos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito de la Matriz, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias.

Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para evaluar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables. Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz:

	31 de diciembre de 2017				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.231.209	5.106.065	-	1.362	7.338.636
Créditos colateralizados:					
Viviendas	-	-	1.919.773	-	1.919.773
Otros bienes raíces	41.920	112.580	-	120	154.620
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.532	-	-	-	3.532
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	343.266	-	-	67	343.333
Prendas	4.931	179.674	-	-	184.605
Otros activos	507.281	1.550	-	-	508.831
	3.132.139	5.399.869	1.919.773	1.549	10.453.330

	31 de diciembre de 2016				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2,569,883	4,193,390	-	1,526	6,764,799
Créditos colateralizados:					
Viviendas	-	-	1,744,287	-	1,744,287
Otros bienes raíces	62,981	178,249	-	186	241,416
Inversiones en instrumentos de patrimonio	2,769	-	-	-	2,769
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	330,095	-	-	80	330,175
Prendas	2,993	154,578	-	-	157,571
Otros activos	165,277	3,401	-	-	168,678
	3,133,998	4,529,618	1,744,287	1,792	9,409,695

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual, de país y de sectores económicos, la Matriz mantiene índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores. El límite de la exposición de la Matriz en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente, la naturaleza del riesgo involucrado.

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todo la Matriz, y la Junta Directiva establece políticas y límites máximos de exposición consolidados.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con las normas legales colombianas los Bancos no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas de Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico de la Matriz cuando están amparados con garantías aceptables. La Matriz ha venido cumpliendo satisfactoriamente con dichos requerimientos.

Los deudores de la Matriz están residenciados en Colombia. La Matriz no cuenta con cartera colocada con clientes del exterior.

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por destino económico Al 31 de diciembre 2017 y 2016.

	Al 31 de diciembre de 2017					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	42.942	10.629	7.747	74	61.392	0,59%
Rentista de capital	18.904	97.984	40.144	47	157.079	1,50%
Asalariado	9.242	5.039.131	1.666.520	501	6.715.394	64,24%
Explotación de minas y canteras	92.630	1.034	398	-	94.062	0,90%
Industrias manufactureras	533.310	21.130	22.539	235	577.214	5,52%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	284.856	89	84	-	285.029	2,73%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	35.199	543	709	-	36.451	0,35%
Construcción	248.702	12.464	6.406	82	267.654	2,56%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	568.598	55.472	53.182	391	677.643	6,48%
Transporte, almacenamiento	156.914	55.871	39.375	129	252.289	2,41%
Alojamiento y servicios de comida	13.894	10.154	9.026	40	33.114	0,32%
Información y comunicaciones	43.322	5.066	5.264	-	53.652	0,51%
Actividades financieras y de Seguros	221.571	3.022	3.331	-	227.924	2,18%
Actividades inmobiliarias	79.421	5.821	2.597	-	87.839	0,84%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	65.514	42.979	22.042	18	130.553	1,25%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	482.330	8.104	10.633	1	501.068	4,79%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	163.750	327	2.500	-	166.577	1,59%
Educación	1.918	6.804	6.097	23	14.842	0,14%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	22.495	15.273	11.359	-	49.127	0,47%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	34.280	1.899	1.924	-	38.103	0,36%
Otras actividades de servicios	12.285	5.910	7.505	8	25.708	0,25%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	-	90	391	-	481	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	62	73	-	-	135	0,00%
	3.132.139	5.399.869	1.919.773	1.549	10.453.330	100,00%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016						
Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	45,492	9,157	6,988	80	61,717	0.66%
Rentista de capital	1,713	98,297	34,531	75	134,615	1.43%
Asalariado	7,930	4,177,299	1,503,937	765	5,689,930	60.47%
Explotación de minas y canteras	100,689	1,130	326	-	102,145	1.09%
Industrias manufactureras	587,034	19,828	23,878	90	630,831	6.70%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	411,638	11	84	-	411,733	4.38%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	30,245	495	766	-	31,506	0.33%
Construcción	282,157	10,772	5,659	72	298,661	3.17%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	542,636	52,910	49,903	378	645,826	6.86%
Transporte, almacenamiento	183,506	63,614	38,305	163	285,588	3.04%
Alojamiento y servicios de comida	19,526	10,335	8,458	89	38,408	0.41%
Información y comunicaciones	53,137	3,886	4,489	-	61,512	0.65%
Actividades financieras y de Seguros	332,337	2,754	3,117	-	338,208	3.59%
Actividades inmobiliarias	77,924	5,723	2,795	2	86,445	0.92%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	50,449	37,531	20,940	24	108,944	1.16%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	195,303	7,146	10,714	19	213,181	2.27%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	170,351	191	2,822	-	173,365	1.84%
Educación	8,592	5,672	5,776	32	20,072	0.21%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	15,129	15,047	11,075	-	41,250	0.44%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	10,718	1,849	1,649	3	14,218	0.15%
Otras actividades de servicios	7,492	5,920	7,730	-	21,143	0.22%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	-	51	345	-	396	0.00%
	3,133,998	4,529,618	1,744,287	1,792	9,409,695	100.00%

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

La Matriz asume el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad propiamente de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo, hipotecario y microcrédito y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en la Matriz se encuentran consignados en el manual de crédito, concebido tanto para la actividad bancaria tradicional. En cuanto a la actividad de tesorería, los lineamientos de los cupos a definir se encuentran establecidos en el documento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y de Mercado y Liquidez.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva de la Matriz, que orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y ejecutivos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza esencialmente a través de la asignación semestral de cupos de operación y control diario. Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

La Matriz cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la Gerencia de Políticas y Seguimiento de Riesgo de Crédito y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgo de Crédito y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito de la Matriz.

La Matriz para el otorgamiento de cartera de consumo e hipotecaria cuenta con dos modelos para la evaluación del riesgo de crédito: el primero es el de rating financiero, que es un modelo estadístico basado en la información financiera del cliente y se utiliza tanto en el proceso de aprobación, como en el proceso de administración y seguimiento de la cartera. El segundo modelo se basa tanto en el rating financiero como en la historia de comportamiento del cliente con la Matriz y se utiliza en el proceso de calificación de los clientes, ya que es la información más completa y predictiva para evaluar el riesgo de crédito de un cliente.

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito de la Matriz, se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago.

Diariamente la Matriz produce listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal de la Matriz efectúa procedimientos de cobro por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos, o requerimientos escritos de cobro.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2017							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada			Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	2.889.358	6.994	2.149	3.273	12.416	230.365	3.132.139
Consumo	4.783.030	192.718	58.460	28.456	279.634	337.205	5.399.869
Vivienda	1.712.150	57.959	21.825	12.120	91.905	115.718	1.919.773
Microcrédito	1.184	84	49	48	181	184	1.549
	9.385.722	257.755	82.483	43.897	384.136	683.472	10.453.330

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada			Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días			
Comercial	2,960,791	97,982	2,171	1,132	101,285	71,922	3,133,998
Consumo	4,106,456	207,181	73,052	36,729	316,962	106,200	4,529,618
Vivienda	1,568,990	53,977	22,445	15,712	92,134	83,163	1,744,287
Microcrédito	1,327	210	113	56	379	86	1,792
	8,637,564	359,350	97,781	53,629	510,760	261,372	9,409,695

La Matriz evalúa trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, en donde se evalúan macro sectores, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

A nivel individual la Matriz semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$2.000 con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A-Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable. Para los créditos de consumo hipotecario y microcrédito la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo. Para tal efecto la Matriz también hace una consolidación de los endeudamientos de cada cliente y determina su probabilidad y cálculo de deterioro a nivel consolidado.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2017 y de 2016 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo.

	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Comercial		
"A" Riesgo Normal	2.891.806	2.980.429
"B" Riesgo Aceptable	108.451	41.998
"C" Riesgo Apreciable	64.823	52.378
"D" Riesgo Significativo	35.898	6.814
"E" Riesgo de incobrabilidad	31.161	52.379
	3.132.139	3.133.998
Consumo		
"A" Riesgo Normal	5.031.877	4.216.592
"B" Riesgo Aceptable	108.702	105.701
"C" Riesgo Apreciable	81.985	73.237
"D" Riesgo Significativo	125.760	95.908
"E" Riesgo de incobrabilidad	51.545	38.180
	5.399.869	4.529.618
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	1.806.640	1.643.272
"B" Riesgo Aceptable	42.502	40.043
"C" Riesgo Apreciable	17.418	5.666
"D" Riesgo Significativo	7.538	2.434
"E" Riesgo de incobrabilidad	45.675	52.872
	1.919.773	1.744.287
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	1.371	1.474
"B" Riesgo Aceptable	50	138
"C" Riesgo Apreciable	48	56
"D" Riesgo Significativo	43	64
"E" Riesgo de incobrabilidad	37	60
	1.549	1.792
	10.453.330	9.409.695

Con base en las calificaciones anteriores la Matriz prepara una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida para la Matriz y con base en dicha lista se efectúa una asignación de personas que deben efectuar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

La Matriz efectúa periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas.

La política base para el otorgamiento de dichas refinanciaciones a nivel de la Matriz es proveer al cliente con una viabilidad financiera que le permita adaptar las condiciones de pago de la deuda a una nueva situación de generación de fondos. El uso de reestructuraciones con el único propósito de retardar la constitución de provisiones está prohibido a nivel de la Matriz.

Cuando un crédito es reestructurado por problemas financieros del deudor, dicha deuda es marcada dentro de los archivos de la Matriz como crédito reestructurado de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia. El proceso de reestructuración tiene un impacto negativo en la calificación de riesgo del deudor. La calificación de riesgo efectuada al momento de la reestructuración sólo es mejorada cuando el cliente viene cumpliendo satisfactoriamente durante un período prudencial con los términos del acuerdo y su nueva situación financiera es adecuada o se obtienen suficientes garantías adicionales.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 39 – párrafo 39C, los créditos reestructurados son incluidos para evaluación por deterioro y determinación de provisiones; sin embargo, la marcación de un crédito como reestructurado no necesariamente implica su calificación como crédito deteriorado porque en la mayoría de los casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación.

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Local	<u>386,837</u>	<u>333,719</u>

Recepción de bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llegan a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes recibidos en pago. La Matriz tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes recibidos en pago y cuenta con departamentos especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior.

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	589	47
Bienes vendidos	-	47
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	1.078	5.495
Bienes vendidos	1.623	7.069

4.2 Riesgos de mercado

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la Matriz en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales la Matriz opera. Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado lo hemos segmentado, en riesgo de precio y/o tasas de intereses y tasas de cambio de los títulos de renta fija y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales.

4.2.1 Riesgo de negociación

La Matriz negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.

Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.

Realizar operaciones con derivados de posiciones activas y pasivas de su balance, como con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	777.811	1.703.422

Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de negociación

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la Matriz y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general de la Matriz, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

El sistema de administración de riesgos de mercado SARM permite a la entidad 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.

Existen varios escenarios bajo los cuales la Matriz está expuesto a riesgos de mercado.

Tasa de interés

Los portafolios de la Matriz se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas frente a un cambio en las tasas de interés no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no se halle compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.

Tasa de cambio

Los portafolios de la Matriz, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se tome posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo

La Alta dirección y Junta Directiva de la Matriz, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la Matriz en sus operaciones, es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas, es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan quincenalmente a la Junta Directiva de la Matriz.

Métodos utilizados para medir el riesgo

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de valor en riesgo (interno y estándar). La Junta Directiva aprueba una estructura de límites, en función del valor en riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

La Matriz utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en los libros de tesorería y bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria y mensual para cada una de las exposiciones en riesgo de la Matriz. Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas 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 metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, se tienen establecidos límites por “Tipo de Riesgo” asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio) como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes.

Igualmente, la Matriz ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office de la Matriz. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, entre otros.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre 2017 y 2016 fue de \$18.394 y \$89.402 respectivamente y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 27 y 130, respectivamente.

Los indicadores de VeR que presentaron de la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016 se resumen a continuación:

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio

31 de diciembre de 2017

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	12.563	19.082	24.793	14.206
Tasa de cambio	658	658	1.572	1.448
Carteras Colectivas	1.808	1.808	4.883	2.741
VeR Total	15.198	15.198	27.299	18.394

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio

31 de diciembre de 2016

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	89.066	93.447	101.499	89.268
Tasa de cambio	0,25	175	307	7
Carteras Colectivas	143	312	488	486
VeR Total	89.603	93.934	101.947	89.761

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 2.24% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2017 y del 11.02% en el periodos terminado en 31 de diciembre de 2016.

4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

La Matriz no tiene exposiciones a riesgo de precio de activos financieros en instrumentos de patrimonio por variaciones adversas en los precios de mercado de dichas inversiones, por cuanto no cotizan en bolsa, excepto Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se realiza un análisis de sensibilidad frente a la valoración de nivel 3 que se desarrolla por medio de expertos externos (Infovalmer), ya que estas inversiones no poseen mercado bursátil. El análisis de sensibilidad es por cada tipo de riesgo de mercado al que está expuesto. Ver Nota 5.

4.3 Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La Matriz opera internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los Bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a los Bancos a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles, no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio adecuado, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio adecuado expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio adecuado de la entidad; así mismo, puede ser negativo, sin que exceda el equivalente en moneda extranjera el veinte por ciento (20%) de su patrimonio técnico.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio adecuado de la Matriz el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el resumen de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a nivel consolidado a 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017

Cuenta	Miles de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.886	17.566
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	55.239	164.835
	61.126	182.401
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	56.475	168.521
Otros pasivos	723	2.158
	57.198	170.679
Posición neta activa	3.928	11.722

Al 31 de diciembre de 2016

Cuenta	Miles de dólares americanos	Total de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.606	4.819
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	42.772	128.347
	44.378	133.166
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	43.674	131.053
Otros pasivos	747	2.241
	44.421	133.294
Posición neta pasiva	(43)	(128)

Las cifras de dólares americanos están expresadas en millones.

El objetivo de la Matriz en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 sería un incremento de \$12.214 en los activos y de \$17.068 en el pasivo (\$12.928 y \$13.329, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2016).

4.4 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas.

La siguiente tabla resume la exposición de la Matriz a cambios en las tasas de interés a 31 de diciembre 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	321.399	7.454	5%	803	(803)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	308.346	14.912	10%	771	(771)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos colombianos	688.456	51.282	15%	1.721	(1.721)
Cartera de Crédito en pesos colombianos	9.492.690	1.244.532	26%	23.732	(23.732)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	103.823	3.986	8%	260	(260)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos colombianos	10.810.891	1.318.180	24%	27.027	(27.027)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	103.823	3.986	8%	260	(260)
Total Activos Financieros que devengan intereses	10.914.714	1.322.166	24%	27.287	(27.287)
Pasivos Financieros con costo Financiero					
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos colombianos	34.323	12	0%	86	(86)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos	5.195.631	142.866	5%	12.989	(12.989)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos colombianos	3.960.833	240.405	12%	9.902	(9.902)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	3.958	290	15%	590	(590)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	168.521	2.846	3%	6.114	(6.114)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos colombianos	9.194.745	383.574	8%	23.567	(23.567)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	168.521	2.846	3%	6.114	(6.114)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	9.363.266	386.420	8%	29.681	(29.681)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos colombianos	1.616.146	934.606	16%	3.460	(3.460)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(64.698)	1.140	4%	(5.855)	5.855
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1.551.448	935.746	16%	(2.395)	2.395

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	17.235	4.192	49%	43	(43)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	1.648.164	75.738	9%	4.120	(4.120)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos colombianos	250.980	5.414	4%	627	(627)
Cartera de Crédito en pesos colombianos	8.916.030	578.033	13%	22.290	(22.290)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	65.828	1.367	4%	165	(165)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos colombianos	10.832.409	663.377	12%	27.081	(27.081)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	65.828	1.367	4%	165	(165)
Total Activos Financieros que devengan intereses	10.898.237	664.744	12%	27.246	(27.246)

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Pasivos Financieros con costo Financiero					
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos colombianos	485.773	31.347	13%	1.214	(1.214)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos colombianos	5.628.301	94.854	3%	14.071	(14.071)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos colombianos	3.157.433	123.150	8%	7.894	(7.894)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	6.220	224	7%	433	(433)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	131.053	939	1%	1.550	(1.550)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos colombianos	9.277.727	249.575	5%	23.612	(23.612)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	131.053	(675)	-1%	1.550	(1.550)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	9.408.780	249.840	5%	25.162	(25.162)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos colombianos	1.554.682	412.862	7%	3.469	(3.469)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(65.225)	693	5%	(1.386)	1.385
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1.489.455	414.904	7%	2.084	(2.084)

Al 31 de diciembre de 2017 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad anual de la Matriz se hubiera incrementado en \$2.395 y al 31 de diciembre de 2016 \$2.870, principalmente como un resultado de menor gasto por intereses sobre los intereses pasivos variables.

Al 31 de diciembre de 2017 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la Matriz se hubiera disminuido en \$2.395 y al 31 de diciembre de 2016 en \$2.870, principalmente como un resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable con ajuste a resultados.

Como parte del análisis del riesgo de tasa de interés, la Matriz realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el periodo de 2017, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 1.12% y 2.12%.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.5 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de la Matriz para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual cada entidad revisa diariamente sus recursos disponibles.

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas. Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, la Matriz mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez la Matriz realiza; apoyados en estudios técnicos la Matriz determina las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través del Comité ALCO, la alta dirección conoce la situación de liquidez de la Matriz y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, la Matriz realiza análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, los Bancos deben mantener efectivo en caja y Bancos restringidos como parte del encaje legal requerido y calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes, el porcentaje actual es del 11% sobre las exigibilidades con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 180 días cuyo porcentaje es del 4.5% y del 0% cuando excede dicho plazo. La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de la Matriz, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2017	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
<u>Activos Líquidos (1)</u>						
Efectivo y depósitos en bancos	761.705	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	210.404	-	-	210.404	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	415.753	-	671	190	861	37.866
Inversiones negociables en títulos participativos	154.116	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	254.134	-	-	94.887	94.887	12.943
Otros pasivos y contingencias acreedoras	190.544	-	-	-	-	-
	1.776.252	210.404	671	95.077	306.152	50.809
<u>Vencimientos contractuales activos</u>						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	34.328	-	-	34.328	-
Cartera de créditos	-	131.415	156.484	265.634	553.533	1.027.439
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	-	376.147	157.155	360.711	894.013	1.078.248
<u>Vencimientos contractuales pasivos</u>						
Operaciones del mercado monetario	-	34.331	-	-	34.331	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	99.168	88.448	192.851	380.467	724.064
Obligaciones financieras	-	20.130	15.622	33	35.786	53.150
Otros pasivos	190.544	-	-	-	-	-
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	190.544	153.629	104.070	192.884	450.584	777.214
		144.842	165.534	310.376	620.752	1.241.505
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		186.130	(124.307)	(242.939)	(181.116)	(1.028.056)
Flujo Neto		(74.618)	(124.307)	242.939	(269.848)	(1.028.056)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)		2380%	893%		658%	137%
IRL Parcial		1.701.634	1.577.328		1.506.404	478.347

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2016	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (1)						
Efectivo y depósitos en bancos	1,035,988	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	9,857	7,402	-	17,259	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	673,699	172	1,214	73	1,459	4,856
Inversiones negociables en títulos participativos	10,605	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	232,254	-	-	-	-	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	6,914	-	-	-	-	-
	1,959,459	10,029	8,615	73	18,717	4,856
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	681,767	61,074	78,781	821,622	-
Cartera de créditos	-	118,534	125,231	267,600	511,366	839,067
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	-	810,330	194,921	346,454	1,351,705	843,924
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	692,499	61,156	78,997	832,652	-
Certificados de depósito a término - CDT y CDAT's	-	63,708	123,253	276,741	463,702	762,285
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras	-	10,254	8,739	19,083	38,075	75,833
Otros pasivos	6,914	-	-	-	-	-
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	6,914	766,460	193,147	374,821	1,334,428	838,118
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		146,911	167,898	314,809	629,618	1,259,236
Flujo Neto		(105,287)	(169,529)	(347,932)	(622,749)	(1,272,971)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)		(228,343)	(169,529)	(347,932)	(622,749)	(1,272,971)
IRL Parcial		858%	492%		315%	103%
IRL Acumulado		1,731,116	1,561,587		1,336,710	63,739

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.

(2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la Matriz en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con la Matriz de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2017 y 2016, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

La Matriz ha realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2017					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Cuentas corrientes	927.778	-	-	-	-	927.778
Certificado de depósito a término	17.697	541.285	1.480.296	1.921.555	-	3.960.833
Cuentas de ahorro	5.195.336	-	-	-	-	5.195.336
Obligaciones financieras de corto plazo	34.323	-	-	-	-	34.323
Obligaciones con entidades de redescuento	231	409	1.300	2.018	-	3.958

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2016					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	918,108	-	-	-	-	918,108
Certificado de depósito a término	462,750	748,737	1,742,441	203,505	-	3,157,433
Cuentas de ahorro	5,628,302	-	-	-	-	5,628,302
Obligaciones financieras de corto plazo	831,915	-	-	-	-	831,915
Obligaciones con entidades de redescuento	160	516	1,575	3,969	-	6,220

4.6 Riesgo operativo

Como parte del proceso de Gestión para la administración del riesgo operativo; la unidad de riesgo operativo continúa con su labor de revisar en conjunto con los dueños de proceso; los riesgos operativos a los que nos vemos expuestos en los procesos y productos; así como de los controles para su mitigación.

Dicha administración se realiza con base en las políticas y lineamientos aprobados por Junta Directiva, las cuales son monitoreadas por el comité de riesgo operativo de forma que se cumpla con lo establecido en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Matriz se encuentran las políticas, normas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, así como las metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo. También se cuenta con el Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

A través del registro detallado de los riesgos operativos que se realiza en el aplicativo CERO por parte de los GEROS (Gestores de riesgo operativo), se identifican oportunidades de mejora en los procesos y se realiza seguimiento a su correcta contabilización.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Gerencia de Riesgo Operativo (GRO), participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los comités de prevención del riesgo de Fraude y corrupción, seguridad de la información y comité de riesgo operativo.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera la Matriz.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad de pérdida por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

Adicionalmente, la Matriz cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

La Matriz cuenta con un comité de riesgo operativo integrado por la Administración, en el cual:

- Se evalúan los RO planteados por los responsables de procesos en coordinación con la GRO.
- Se estudian y aprueban los cambios en políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgo, pues en caso contrario, éstos requieren de la aprobación de Junta Directiva.
- Se determinan las acciones a seguir y se realiza seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los RO residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.
- Se evalúa el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de la Matriz.
- Se vela por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los RO (calificación inherente).
- Se evalúa la implementación y actualización del plan de continuidad de negocio.
- Se evalúa desde el punto de vista de riesgo operativo, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo de la Matriz que se presenten a su consideración.

El cumplimiento de los estándares se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, los cuales reportan sus resultados al Comité de Auditoría de la Matriz.

Al 31 de diciembre del año 2017 y 2016, el perfil de riesgo operativo de la Matriz cuenta con riesgos y controles para 112 y 116 procesos identificados y para ATH se cuenta con 53 procesos definidos. Para ello y como se mencionó anteriormente el trabajo con los dueños de proceso, se centra en la identificación de nuevos riesgos, depuración de riesgos duplicados, análisis de causas y controles y reevaluaciones de las mediciones de los riesgos. Su evolución en cifras es la siguiente:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Procesos	185	169
Riesgos	637	693
Causas	2.477	2.791
Controles	2.664	2.934

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En total hubo movimiento por \$2.657 millones en las cuentas de riesgo operativo al cierre 31 de diciembre de 2017, de las cuales se registraron provisiones por \$116 y pérdidas por eventos de riesgo operativo por \$2.541 millones. Las pérdidas se distribuyeron así: Otros Gastos Diversos Operacionales R.O. (31.72%), Pérdidas por fallas en los procedimientos (4.36%), Pago de conciliaciones por demandas (15.03%), Litigios procesos ordinarios (39.89%), Pérdidas por atracos a oficinas (1.59%), Pérdidas por infidelidad de los empleados (0.59%), Pago litigios en proceso ejecutivo (4.88%), Reclamaciones clientes sin demandas (0.27%), y Pagos demandas laborales (1.67%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 56.3% de los eventos se originaron por Fallas Tecnológicas, Ejecución y Administración de Procesos el 38.4%, el 2.8% por Fraude externo, el 0.2% en Fraude Interno y 2.2% en Daños activos físicos.

Contablemente la cuenta con mayor registro durante el año 2017 fue "Litigios procesos ordinarios" la cual registró un total de \$1.006.

4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

La Matriz, en atención a la exposición que pueda presentar el sector financiero ante los riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo, da cumplimiento a lo establecido en los artículos 102 al 107 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Igualmente se siguen las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica Parte 1 Título IV Capítulo IV de la Superintendencia Financiera y los estándares internacionales sobre la materia.

La Junta Directiva, con el apoyo del Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las cuales permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica.

De acuerdo con la gestión de riesgo realizada en los procesos de la Matriz, en el cual se incluye la revisión a la evolución del riesgo según los factores de riesgo identificados y controles con que cuenta la entidad, se evidencia que el riesgo residual de la Matriz corresponde a un nivel de exposición bajo.

Dentro de la gestión efectuada por la Unidad de Cumplimiento durante el periodo de 2016, en atención a los lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en la CE No. 055 de Dic/16, alineadas con las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), relativa a la administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT); La Matriz ha fortalecido controles y requisitos para la identificación de los beneficiarios finales en las transacciones, clientes expuestos públicamente PEP (Expuesto Políticamente, Reconocimiento Público y Representantes Legales de Organizaciones Internacionales), así como, el procedimiento interno para el congelamiento y notificación a los Entes de Control cuando una persona y/o relacionados directa o indirectamente con los productos del Banco es incluida dentro de la lista internacional vinculante de las Naciones Unidas (ONU).

La Matriz presentó oportunamente los informes y reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); igualmente gestionó y entregó de manera óptima respuesta a la información solicitada por los organismos competentes sobre operaciones de los clientes de la Matriz.

Se dio cumplimiento a las obligaciones derivadas de las listas internacionales vinculantes para Colombia, y de esta manera dispuso lo necesario para que se consulten internamente dichas listas en la Matriz de manera previa y obligatoria a la vinculación del potencial cliente. Atendiendo lo dispuesto por la normatividad vigente, La Matriz no presenta vínculos con clientes cuyos nombres se encuentren en listas internacionales vinculantes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En concordancia con lo anterior, se procedió a incluir cambios al Manual SARLAFT, nuevos campos, cláusulas y nuevos formatos en la vinculación y actualización de datos para persona natural y jurídica; también se realizó una jornada de capacitación especialmente dirigida al personal comercial para familiarizarlo con las implicaciones de estas nuevas políticas en la Matriz y se han estimado las medidas de seguimiento necesarias para el monitoreo de los clientes que cumplen con los requisitos anteriormente relacionados.

Así mismo y de acuerdo con la CE 032 de Nov/17 “Reglas especiales para la apertura de cuentas para el manejo de los recursos de las campañas políticas y partidos políticos, se elaboró una campaña de información del manejo de cuentas de campañas electorales y partidos políticos, a la totalidad de los colaboradores de la entidad a través de los diferentes medios internos de comunicación dispuestos por la Matriz.

Igualmente, se realizó una gestión de sensibilización y refuerzo a algunas oficinas en temas relacionados de la Unidad de Cumplimiento, las cuales por su nivel de operación pueden llegar a ser más sensibles y/o estar más expuestas a los riesgos asociados al SARLAFT.

Adicionalmente la Unidad de Cumplimiento diseñó, programó y coordinó la capacitación de refuerzo anual en SARLAFT dirigido a todos los colaboradores de la Matriz, con el fin de capacitar y sensibilizar sobre los principales riesgos y controles que sobre prevención de lavado de activos aplica la Matriz.

Normatividad internacional

En términos de cumplimiento de normatividad internacional FATCA y CRS, Resolución 060 del 15 de Junio de 2015 y Resolución 119 del 30 de Noviembre de 2015 respectivamente expedidas por la DIAN, se ejecutó capacitación continua a la fuerza comercial del Banco, con el fin de fortalecer la identificación de los clientes y el proceso a seguir en cada uno de los casos, adicionalmente, se realizó revisión periódica para validación de la correcta identificación de los clientes.

Durante los meses de Julio y Agosto, la Matriz efectuó el reporte con destino a la DIAN de personas con indicios de ser de EEUU según lo requerido en la normativa fiscal, así como aquellas personas con residencia fiscal en otros países del exterior. Así mismo, se actualizó el Manual FATCA y se implementaron indicadores de gestión de calificación de clientes.

Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

La Matriz ha definido la política de cero tolerancia frente al fraude y la corrupción en cualquiera de sus modalidades, alineado con las políticas corporativas de Grupo AVAL; para lo cual se han realizado actividades encaminadas a promover una cultura de riesgo de antifraude y anticorrupción (AFAC) que le permita conducir sus negocios y operaciones con altos estándares éticos, en cumplimiento de las leyes y regulaciones vigentes.

4.8 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica de la Matriz tiene a su cargo el cumplimiento de las actividades relacionadas con la gestión del riesgo legal de éste, en todas aquellas operaciones y negocios propios de su objeto social. Igualmente, viene estructurando la función de cumplimiento normativo, como parte del modelo GRC (gestión, riesgo y cumplimiento), que le permita a la entidad tener un acompañamiento, seguimiento y control permanente de la gestión de cumplimiento de las disposiciones legales aplicables a sus actividades, con el apoyo de mejores prácticas y haciendo uso de una solución tecnológica que se integre a los distintos procesos de la Matriz. Por otra parte, tiene asignada la función de definir y estructurar con las áreas de negocio los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de productos y servicios, velando porque se cumplan

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

con las normas legales aplicables. En adición, imparte instrucciones en materia contractual y a partir de ello analiza las condiciones pactadas con contratistas y proveedores, para luego redactar los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas derivadas de procesos adelantados en contra de la Matriz, y en donde se evidencie la existencia de algún tipo de contingencia, solicita la constitución de las respectivas provisiones, aplicando el criterio experto sobre las circunstancias fácticas particulares y los conceptos de los respectivos abogados encargados de las actuaciones y trámites judiciales, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones.

En lo que respecta a derechos de autor, de la Matriz utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

NOTA 5- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio. Si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

La Matriz puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz. La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado consolidado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable Al 31 de diciembre 2017 y 2016 sobre bases recurrentes.

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor Razonable Recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	403.599	-	-	403.599	MERCADO	MEC PLUS
Emitidos o garantiz. por otras instituciones fras. colombianas	-	175.142	-	175.142	INGRESOS	MEC PLUS
Otros	-	-	19.602	19.602	INGRESOS	MEC PLUS
Inversiones en instrumentos de patrimonio	44	-	53.613	53.657	Flujos de caja	Proveedor de precios
Propiedades de inversión a valor razonable	-	-	40.772	40.772	Vr. Mercado	
Total Activos a Valor Razonable Recurrentes	403.643	175.142	113.987	692.772		

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor Razonable Recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.463.263	-	-	1.463.263	MERCADO	MEC PLUS
Emitidos o garantiz. por otras entidades del Gobierno colombiano	-	157.520	-	157.520	INGRESOS	MEC PLUS
Otros	-	-	27.377	27.377	INGRESOS	MEC PLUS
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	42.053	42.053	Flujos de caja	Proveedor de precios
Propiedades de inversión a valor razonable	-	-	38.821	38.821	Vr. Mercado	
Total Activos a Valor Razonable Recurrentes	1.463.263	157.520	108.251	1.729.034		

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, derivados cotizados en bolsa.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye bonos corporativos con grado de inversión y ciertas obligaciones soberanas no estadounidenses, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los activos que quedan bajo nivel 3 corresponden a aquellos en que no existe un mercado activo, por lo cual se desarrolla una estimación de valor razonable basados en las valoraciones por un experto.

Valor razonable clasificado en nivel 3.

Para los periodos terminados Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Inversiones Patrimoniales

La Matriz tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de cada entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones de la Matriz, tales como: Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC), ACH, Redeban, Cámara de Compensación de Divisas, Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Credibanco, las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se ha realizado con la ayuda de expertos externos contratados por la Matriz, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	13.99% - 61.48%
Costos y Gastos	12.75% - 36.20%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	104.63% - 104.76%
Tasas de interés de descuentos	14.1% - 15.2%
Método de activos netos	
Tasas de interés usadas en la valoración de los activos	N.A.
Factor de aplicabilidad	1%

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara de Compensación de Divisas)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	12.039	12.270	11.815
EBITDA	1% y -1%		12.147	11.932

Método de Activos Netos (Redeban y Cámara de Riesgo Central de Contraparte)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Factor de Aplicación	Mas/ menos 1%	427	429	420

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Mas/ menos 50 puntos básicos	32.007	21.072	19.735
Dividendos Descontados	1% y -1%		20.602	20.194

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas con los valoradores por el Director de Riesgo de Mercado y Liquidez y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del periodo con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Propiedades de inversión	Inversiones patrimoniales
Saldo al 31 de diciembre de 2015	35.111	42.291
Ajuste de valoración con efecto en resultados	8.949	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	(2.318)
Adiciones	5.496	4.856
Ventas/Retiros	(10.735)	(2.776)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	38.821	42.053
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.497	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	11.596
Adiciones	1.078	43
Ventas/Retiros	(1.624)	(35)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40.772	53.657

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y sus equivalentes	764.899	764.899	1.036.081	1.036.081
Inversiones de renta fija a costo amortizado	274.150	274.150	250.980	250.980
Cartera a costo amortizado	9.977.597	9.917.418	8.981.858	9.250.628
Total activos financieros	11.016.646	10.956.467	10.268.918	10.537.688
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	10.086.105	10.197.134	9.706.084	9.918.324
Obligaciones Financieras (2)	212.914	212.914	975.300	975.408
Total Pasivos	10.299.019	10.410.048	10.681.384	10.893.731

(1) Incluye depósitos de cuentas corrientes y de ahorro y certificados de depósitos a término y giros por pagar del exterior.

(2) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos y otros y obligaciones con entidades de rescuento.

La metodología de cálculo de valor razonable de activos y pasivos financieros consiste en la proyección de los flujos futuros a la tasa de interés pactada para cada uno de los instrumentos financieros y su cálculo del valor presente a través del descuento de dichos flujos futuros a la tasa de mercado a la fecha de corte. Se entiende por tasa de mercado como la tasa de interés a la que se podría constituir dicho instrumento financiero bajo las condiciones remanentes en la fecha de corte. En el caso de los activos y pasivos financieros que no tienen flujos futuros sino que corresponden a un saldo a la fecha, el valor razonable de estos instrumentos financieros es el mismo valor en libros.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
En pesos colombianos		
Caja	340.506	416.198
En el Banco de la República de Colombia	405.199	608.258
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.628	6.806
	<u>747.333</u>	<u>1.031.262</u>
En moneda extranjera		
Banco y otras entidades financieras a la vista	17.566	4.819
	<u>764.899</u>	<u>1.036.081</u>

A continuación se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Matriz mantiene fondos en efectivo, de acuerdo con la Circular Externa 002 de 2015 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Calidad crediticia		
Banco de la República	405.199	608.258
Grado de Inversión	359.700	427.823
Sin Calificación ó no disponible	-	-
	<u>764.899</u>	<u>1.036.081</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2017 y 2016 por \$764.899 y \$1.036.081, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no existen partidas conciliatorias débito en el extracto mayores a 30 días.

No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Títulos de Deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	403.599	1.463.263
Otros	121.161	184.901
	524.760	1.648.164
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos comunes ordinarios	199.394	13.205
Acciones corporativas	53.657	42.053
	777.811	1.703.422
Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable	777.811	1.703.422

Los activos financieros a valor razonable son llevados a valor razonable basado en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo; por consiguiente, la Matriz no analiza o monitorea indicadores de deterioro.

A continuación se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio disponibles para la venta:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Redeban Multicolor S,A,	8.191	7.857
A.C.H Colombia S.A.	17.071	12.714
Deceval S.A.	-	24
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	916	593
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	419	397
Titularizadora Colombiana S.A.	22.567	16.170
Bolsa de Valores de Colombia	44	-
Credibanco S.A.	4.449	4.298
	53.657	42.053
	53.657	42.053

El efecto de la medición a valor razonable incluido en las inversiones con participación menor al 20% al corte del 31 de diciembre 2017 y 2016 fue de \$33.587 y \$22.022, respectivamente en el ORI.

El 8 de febrero de 2016 la Matriz firmó un contrato de compraventa con TRANSUNION NETHERLANDS II B.V. sobre la totalidad de las 35.319 acciones suscritas y pagadas que poseía en la compañía CIFIN S.A. Esta venta se realizó en dos tramos, así: El primero a la firma del contrato por 26.534 acciones y el segundo el 31 de mayo de 2016 por las 8.785 acciones restantes. Producto de esta venta se obtuvo una utilidad de \$21.274.

El 19 de octubre de 2016 se recibieron \$1.922 producto de la liquidación de Multiactivos S.A. y se generó un ingreso en el Estado de Resultados de \$537.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 30 de noviembre de 2016 la Matriz recibió de Credibanco S.A., 50.672.639 acciones a título de accionista de la sociedad antes mencionada, por la transformación de la misma. Esta transacción generó un ingreso a la Matriz de \$4.382 y un impacto en el ORI de \$84 a 31 de diciembre de 2016.

El 14 de diciembre de 2017 la Matriz realizó un intercambio de las acciones de la inversión en Deceval por acciones de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (BVC), dicha integración corporativa estableció un intercambio de una (1) acción de Deceval por treinta y tres mil quinientas (33.500) acciones de BVC, recibiendo la Matriz un millón setecientos ocho mil quinientas (1.708.500) acciones.

Garantías de operaciones repo

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros Bancos (Ver nota 18).

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	<u>34.328</u>	<u>821.622</u>

A continuación se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales la Matriz tiene activos financieros a valor razonable:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	524.760	1.463.263
Grado de Inversión	199.394	198.106
Sin Calificación ó no disponible	<u>53.657</u>	<u>42.053</u>
	<u>777.811</u>	<u>1.703.422</u>

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros de inversiones en deuda a costo amortizado comprende lo siguiente Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	274.150	250.980

A continuación se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales la Matriz tiene activos financieros a costo amortizado:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	274.150	250.980

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

El siguiente es el resumen de los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Menos de 1 año	274.150	250.980

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2017 no existen instrumentos financieros derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre 2017 de contratos futuros en que se encuentra comprometida la Matriz.

	<u>31 de diciembre de 2017</u>			<u>Valor Razonable</u>
	<u>Monto Nocional</u>	<u>Derecho</u>	<u>Obligación</u>	
Activos				
Contratos futuros de venta TES específicos	470.500	510.632	510.632	-
Pasivos				
Contratos futuros de compra TES específicos	448.000	484.889	484.889	-
Posición Neta	<u>22.500</u>	<u>25.743</u>	<u>25.743</u>	<u>-</u>

Los instrumentos derivativos contratados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes de éste. Los instrumentos derivativos tienen condiciones favorables netas

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Matriz no tiene obligaciones para entregar y/o recibir activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera. La administración de la Matriz espera compensar estos contratos en efectivo. Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la Matriz no tenía obligaciones no compensadas en el mercado de contado de transacciones de moneda extranjera.

NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

Para todos los efectos la cartera incluye capital, intereses y otros conceptos y está disminuida en los intereses anticipados y en los abonos por aplicar para cada modalidad de cartera. Así mismo las provisiones para deterioro de cartera incluyen el capital, intereses y otros conceptos. Adicionalmente al corte del 31 de diciembre 2017 y 2016, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$321.399 y \$17.235, respectivamente.

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz por modalidad:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Préstamos ordinarios	7.492.032	6.700.243
Préstamos con recursos de otras entidades	4.242	9.206
Factoring sin recurso	63.966	115.910
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	9.029	11.013
Tarjetas de crédito	858.350	705.624
Préstamos a microempresas y pymes	92.050	110.475
Cartera hipotecaria para vivienda	1.905.812	1.734.247
Créditos hipotecarios para vivienda a empleados	13.961	10.040
Créditos a constructores	12.339	11.170
Microcréditos	1.549	1.767
Total cartera de créditos bruta	10.453.330	9.409.695
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(475.733)	(427.837)
Total cartera de créditos neta	9.977.597	8.981.858

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2017 y 2016.

	A 31 de diciembre de 2017			
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.912.740	15.433	34.865	765.866
Regional Noroccidente	647.832	6.823	14.075	179.742
Regional Suroccidente	196.284	3.152	5.393	74.512
Regional Norte	337.954	11.921	39.215	255.736
	3.094.810	37.329	93.548	1.275.856
Consumo				
Regional Bogotá	2.870.120	40.267	196.111	690.250
Regional Noroccidente	850.999	9.638	46.407	157.770
Regional Suroccidente	1.017.686	12.110	54.307	91.002
Regional Norte	592.047	7.002	39.789	64.194
	5.330.852	69.017	336.614	1.003.216
Vivienda				
Regional Bogotá	1.090.295	24.860	25.408	3.218.702
Regional Noroccidente	433.880	5.628	4.940	1.208.440
Regional Suroccidente	185.527	6.799	7.877	539.692
Regional Norte	167.038	5.745	7.166	457.240
	1.876.741	43.032	45.391	5.424.074
Microcréditos				
Regional Bogotá	269	11	60	239
Regional Noroccidente	141	8	38	97
Regional Suroccidente	919	14	40	406
Regional Norte	181	6	42	-
	1.510	39	180	742
	10.303.913	149.417	475.733	7.703.888

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	A 31 de diciembre de 2016			
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1,637,734	28,321	41,547	783,498
Regional Noroccidente	725,104	9,176	14,386	255,198
Regional Suroccidente	303,447	6,677	8,250	87,193
Regional Norte	415,661	7,878	20,178	85,688
	3,081,946	52,052	84,361	1,211,577
Consumo				
Regional Bogotá	2,374,263	34,184	164,752	722,313
Regional Noroccidente	723,398	8,861	39,648	187,746
Regional Suroccidente	904,498	11,817	47,236	119,001
Regional Norte	465,929	6,668	33,352	66,739
	4,468,088	61,530	284,988	1,095,799
Vivienda				
Regional Bogotá	988,093	28,549	34,729	2,758,584
Regional Noroccidente	381,944	5,521	5,794	1,031,271
Regional Suroccidente	183,350	7,208	9,657	504,266
Regional Norte	143,577	6,045	8,021	392,533
	1,696,964	47,323	58,201	4,686,654
Microcréditos				
Regional Bogotá	418	37	149	452
Regional Noroccidente	239	5	27	176
Regional Suroccidente	874	17	75	137
Regional Norte	195	7	36	28
	1,726	66	287	793
	9,248,724	160,971	427,837	6,994,823

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2017 y 2016.

	Al 31 de diciembre de 2017				
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(84.361)	(284.988)	(58.201)	(287)	(427.837)
Castigos del período	25.792	241.295	13.333	218	280.638
Provisión del período con cargo a resultados	(62.728)	(432.854)	(9.187)	(188)	(504.957)
Recuperación (provisión) con contrapartida en ORI	26.733	129.037	8.826	98	164.694
Recuperación de provisión con cargo a resultados	1.017	10.896	(163)	(21)	11.729
	(93.547)	(336.614)	(45.392)	(180)	(475.733)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(77,883)	(252,847)	(56,727)	(346)	(387,803)
Castigos del período	241	87,813	55	122	88,231
Provisión del período con cargo a resultados	(29,036)	(196,009)	(5,435)	(147)	(230,627)
Recuperación (provisión) con contrapartida en ORI	(5,439)	1,602	98	30	(3,709)
Recuperación de provisión con cargo a resultados	27,756	74,453	3,808	54	106,071
	(84,361)	(284,988)	(58,201)	(287)	(427,837)

A continuación se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2017 y 2016:

Provisión para deterioro:	31 de diciembre de 2017				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	56.212	10	-	-	56.221
Créditos evaluados colectivamente	37.335	336.604	45.391	180	419.510
Total provisión para deterioro	93.547	336.614	45.391	180	475.733

Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	31 de diciembre de 2017				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	183.267	47	-	-	183.314
Créditos evaluados colectivamente	2.948.872	5.399.822	1.919.773	1.549	10.270.016
Total valor bruto de la cartera	3.132.139	5.399.869	1.919.773	1.549	10.453.330

Provisión para deterioro:	31 de diciembre de 2016				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	23,571	-	-	-	23,571
Créditos evaluados colectivamente	60,790	284,988	58,201	287	404,266
Total provisión para deterioro	84,361	284,988	58,201	287	427,837

Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	31 de diciembre de 2016				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	101,810	-	-	-	101,810
Créditos evaluados colectivamente	3,032,188	4,529,618	1,744,287	1,792	9,307,885
Total valor bruto de la cartera	3,133,998	4,529,618	1,744,287	1,792	9,409,695

(1) Incluyen el total de evaluados superiores a \$2.000 millones independiente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz por período de maduración:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	2.333.820	519.178	158.915	120.226	3.132.139
Consumo	2.158.874	1.855.698	958.824	426.473	5.399.869
Vivienda	257.192	377.956	339.912	944.713	1.919.773
Microcrédito	780	511	215	43	1.549
	4.750.666	2.753.343	1.457.866	1.491.455	10.453.330

31 de diciembre de 2016					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	2,166,895	591,922	222,171	153,010	3,133,998
Consumo	1,881,752	1,718,526	700,376	228,964	4,529,618
Vivienda	243,312	342,153	303,354	855,468	1,744,287
Microcrédito	854	716	154	68	1,792
	4,292,813	2,653,317	1,226,055	1,237,510	9,409,695

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2017			
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2.967.304	164.835	3.132.139
Consumo	5.399.869	-	5.399.869
Vivienda	1.919.773	-	1.919.773
Microcrédito	1.549	-	1.549
	10.288.495	164.835	10.453.330

31 de diciembre de 2016			
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	3,005,651	128,347	3,133,998
Consumo	4,529,618	-	4,529,618
Vivienda	1,744,287	-	1,744,287
Microcrédito	1,792	-	1,792
	9,281,348	128,347	9,409,695

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$4.055 y \$7.693, respectivamente, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta un resumen de la cartera de créditos reestructurados por calificación de riesgo:

A 31 de diciembre de 2017					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	8	16.304	325	15.160	67
"B" Riesgo Aceptable	21	20.623	388	9.888	2.486
"C" Riesgo Apreciable	23	32.842	5.257	139.852	17.707
"D" Riesgo Significativo	14	854	116	1.239	447
"E" Riesgo de incobrabilidad	90	16.446	2.875	3.028	11.604
	156	87.069	8.961	169.167	32.311
Consumo					
"A" Riesgo Normal	6.399	75.512	2.628	8.751	10.759
"B" Riesgo Aceptable	2.576	34.313	1.745	2.048	9.269
"C" Riesgo Apreciable	3.208	37.942	2.995	3.653	19.042
"D" Riesgo Significativo	3.700	45.775	5.045	6.164	33.084
"E" Riesgo de incobrabilidad	1.037	18.845	3.413	3.164	19.552
	16.920	212.387	15.826	23.780	91.706
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	546	14.198	581	62.632	114
"B" Riesgo Aceptable	227	7.719	560	25.716	266
"C" Riesgo Apreciable	374	10.354	1.052	41.099	1.097
"D" Riesgo Significativo	253	4.715	735	23.689	1.820
"E" Riesgo de incobrabilidad	244	7.912	14.582	28.590	18.995
	1.644	44.898	17.510	181.726	22.292
Microcrédito					
"A" Riesgo Normal	15	95	8	-	20
"B" Riesgo Aceptable	1	1	-	-	-
"D" Riesgo Significativo	4	39	4	-	21
"E" Riesgo de incobrabilidad	2	33	5	42	30
	22	168	17	42	71
	18.742	344.522	42.314	374.715	146.380

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2016					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	12	17,412	391	15,814	241
"B" Riesgo Aceptable	17	24,957	247	8,282	2,692
"C" Riesgo Apreciable	14	21,546	3,269	1,627	11,596
"D" Riesgo Significativo	17	2,012	253	1,234	1,892
"E" Riesgo de incobrabilidad	118	16,741	5,630	4,508	16,068
	178	82,668	9,790	31,465	32,489
Consumo					
"A" Riesgo Normal	6,468	62,345	2,175	9,306	9,037
"B" Riesgo Aceptable	2,715	31,472	1,713	3,684	9,058
"C" Riesgo Apreciable	3,049	32,183	2,264	3,692	13,682
"D" Riesgo Significativo	2,484	29,408	3,337	5,520	23,727
"E" Riesgo de incobrabilidad	802	10,692	2,095	1,791	11,001
	15,518	166,100	11,584	23,993	66,505
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	813	18,223	930	85,050	433
"B" Riesgo Aceptable	496	12,276	1,162	47,537	1,746
"C" Riesgo Apreciable	123	1,883	316	9,552	1,196
"D" Riesgo Significativo	30	544	142	2,819	411
"E" Riesgo de incobrabilidad	276	9,366	18,462	30,105	25,528
	1,738	42,292	21,012	175,063	29,314
Microcrédito					
"A" Riesgo Normal	14	149	13	-	39
"B" Riesgo Aceptable	10	60	6	-	34
"E" Riesgo de incobrabilidad	1	27	18	42	44
	25	236	37	42	117
	17,459	291,296	42,423	230,563	128,425

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el resumen de la cartera de créditos restructurados por zonas geográficas:

A 31 de diciembre de 2017					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	67	40.594	1.783	22.581	9.336
Regional Noroccidente	33	21.353	1.174	2.778	5.887
Regional Suroccidente	30	6.109	598	2.207	1.359
Regional Norte	26	19.013	5.406	141.601	15.729
	156	87.069	8.961	169.167	32.311
Consumo					
Regional Bogotá	8.475	118.069	8.593	13.047	50.593
Regional Noroccidente	2.410	28.654	2.267	5.929	13.406
Regional Suroccidente	3.977	40.957	3.250	2.962	16.365
Regional Norte	2.058	24.707	1.716	1.842	11.342
	16.920	212.387	15.826	23.780	91.706
Vivienda					
Regional Bogotá	892	22.128	8.967	91.798	10.977
Regional Noroccidente	221	8.775	1.679	29.873	2.059
Regional Suroccidente	265	5.086	3.751	25.396	4.974
Regional Norte	266	8.909	3.113	34.659	4.282
	1.644	44.898	17.510	181.726	22.292
Microcrédito					
Regional Bogotá	6	47	4	-	14
Regional Noroccidente	6	46	7	42	33
Regional Suroccidente	9	64	4	-	13
Regional Norte	1	10	2	-	11
	22	168	17	42	71
	18.742	344.522	42.314	374.715	146.380

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2016					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	79	35,476	4,634	17,806	14,063
Regional Noroccidente	34	22,074	1,480	1,951	4,915
Regional Suroccidente	33	2,393	625	2,857	1,753
Regional Norte	32	22,725	3,051	8,851	11,758
	178	82,668	9,790	31,465	32,489
Consumo					
Regional Bogotá	7,053	86,953	5,827	11,794	34,554
Regional Noroccidente	2,498	25,410	1,942	7,023	10,909
Regional Suroccidente	3,707	34,412	2,456	3,460	12,379
Regional Norte	2,260	19,325	1,359	1,716	8,663
	15,518	166,100	11,584	23,993	66,505
Vivienda					
Regional Bogotá	946	20,745	11,128	89,580	14,982
Regional Noroccidente	214	7,466	2,283	25,447	3,062
Regional Suroccidente	328	6,573	3,841	29,154	5,848
Regional Norte	250	7,508	3,760	30,882	5,422
	1,738	42,292	21,012	175,063	29,314
Microcrédito					
Regional Bogotá	11	136	29	42	82
Regional Noroccidente	5	34	3	-	11
Regional Suroccidente	8	53	4	-	15
Regional Norte	1	13	1	-	9
	25	236	37	42	117
	17,459	291,296	42,423	230,563	128,425

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el resumen de la cartera de créditos restructurados por sector económico:

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2017			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Actividades Inmobiliarias	2.999	799	95	-
Administración pública y defensa	3.097	-	-	-
Comercio	12.940	3.448	1.693	54
Construcción	7.555	537	189	-
Hoteles y restaurantes	15	884	542	-
Otros	28.307	6.370	4.046	-
Otros producto manufactureros	246	493	104	-
Papel sus productos	114	127	23	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.182	203.033	51.287	76
Productos químicos	6.112	29	2	-
Productos alimenticios	471	133	-	-
Productos derivados del petróleo	-	31	-	-
Productos metálicos	53	23	-	-
Productos textiles	53	418	168	-
Servicios de salud, enseñanza	66	1.434	1.722	23
Servicios prestados a empresas	8.327	5.971	662	10
Servicios públicos	15.323	-	-	-
Transporte y comunicaciones	9.170	4.483	1.875	22
	96.030	228.213	62.408	185

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2016			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Actividades Inmobiliarias	3,335	795	124	-
Administración pública y defensa	3,226	3	-	-
Comercio	13,585	2,894	2,977	21
Construcción	7,185	554	233	-
Hoteles y restaurantes	178	449	452	-
Otros	24,028	4,006	5,554	-
Otros producto manufactureros	439	301	829	-
Papel sus productos	110	105	20	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1,153	158,360	49,169	154
Productos químicos	6,302	84	6	-
Productos alimenticios	672	175	-	-
Productos metálicos	491	129	-	-
Productos textiles	72	342	118	-
Servicios de salud, enseñanza	1,809	656	1,494	-
Servicios prestados a empresas	7,656	4,242	544	18
Servicios públicos	16,172	-	-	-
Transporte y comunicaciones	6,045	4,589	1,784	80
	92,458	177,684	63,304	273

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por ubicación geográfica del deudor al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de 2017				Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	
Colombia	<u>3.132.139</u>	<u>5.399.869</u>	<u>1.919.773</u>	<u>1.549</u>	<u>10.453.330</u>

	Al 31 de diciembre de 2016				Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	
Colombia	<u>3,133,998</u>	<u>4,529,618</u>	<u>1,744,287</u>	<u>1,792</u>	<u>9,409,695</u>

A continuación se presentan las compras de cartera al 31 de diciembre 2017 y 2016.

Compras de Cartera	A 31 de diciembre de 2017	A 31 de diciembre de 2016
Sistemcobro Ltda.	-	1
Refinancia	2	-
Grupo Consultor Andino S.A.	-	17
Crear País	1	-
Credifamilia S.A.	17.597	34.237
	<u>17.600</u>	<u>34.255</u>

Durante el año 2017 no se presentaron ventas y para 2016 se presentaron ventas de cartera por \$10.817.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta un resumen de la cartera de créditos en concordato por calificación de riesgo:

A 31 de diciembre de 2017					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	1	191	-	-	1
"B" Riesgo Aceptable	14	20.484	426	4.780	2.465
"C" Riesgo Apreciable	20	32.796	5.254	137.396	18.013
"D" Riesgo Significativo	41	2.488	482	389	1.705
"E" Riesgo de incobrabilidad	144	18.212	3.704	1.417	13.914
	220	74.171	9.866	143.982	36.098
Consumo					
"A" Riesgo Normal	7	154	1	-	3
	7	154	1	-	3
Vivienda					
"D" Riesgo Significativo	1	113	21	387	44
"E" Riesgo de incobrabilidad	21	2.198	4.895	5.383	6.289
	22	2.311	4.916	5.770	6.333
	249	76.636	14.783	149.752	42.433

A 31 de diciembre de 2016					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	1	45	-	-	-
"B" Riesgo Aceptable	6	12,504	75	4,295	1,526
"C" Riesgo Apreciable	11	21,526	3,300	230	11,915
"D" Riesgo Significativo	29	3,283	486	578	3,258
"E" Riesgo de incobrabilidad	172	19,098	4,845	1,739	17,611
	219	56,456	8,706	6,842	34,310
Consumo					
"A" Riesgo Normal	4	79	1	-	2
"D" Riesgo Significativo	3	42	3	-	37
"E" Riesgo de incobrabilidad	3	33	6	-	31
	10	154	10	-	70
Vivienda					
"C" Riesgo Apreciable	1	495	45	1,121	503
"D" Riesgo Significativo	1	70	16	321	56
"E" Riesgo de incobrabilidad	27	2,097	5,634	4,734	7,405
	29	2,662	5,695	6,176	7,964
	258	59,272	14,411	13,018	42,344

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta el resumen de la cartera de créditos en concordato por zonas geográficas:

A 31 de diciembre de 2017					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	93	25.729	1.463	631	12.696
Regional Noroccidente	40	21.969	2.362	975	6.591
Regional Suroccidente	50	6.475	1.998	716	4.096
Regional Norte	37	19.998	4.043	141.660	12.715
	220	74.171	9.866	143.982	36.098
Consumo					
Regional Bogotá	1	14	-	-	2
Regional Noroccidente	2	71	-	-	-
Regional Suroccidente	2	28	-	-	-
Regional Norte	2	41	1	-	1
	7	154	1	-	3
Vivienda					
Regional Bogotá	16	1.595	4.222	3.902	4.321
Regional Noroccidente	3	234	90	854	155
Regional Suroccidente	3	482	604	1.014	1.857
	22	2.311	4.916	5.770	6.333
	249	76.636	14.782	149.752	42.433

A 31 de diciembre de 2016					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	67	20,380	1,353	608	10,908
Regional Noroccidente	41	13,311	1,975	288	6,592
Regional Suroccidente	60	2,765	1,913	971	4,096
Regional Norte	51	20,000	3,465	4,975	12,714
	219	56,456	8,706	6,842	34,310
Consumo					
Regional Bogotá	7	96	9	-	70
Regional Noroccidente	1	14	1	-	-
Regional Norte	2	44	-	-	-
	10	154	10	-	70
Vivienda					
Regional Bogotá	22	2,016	4,261	4,506	5,953
Regional Noroccidente	3	134	88	566	154
Regional Suroccidente	4	512	1,346	1,104	1,857
	29	2,662	5,695	6,176	7,964
	258	59,272	14,411	13,018	42,344

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta un resumen de la cartera de créditos en concordato por sector económico:

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2017			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	-	-	3.121
Administración pública y defensa	-	-	3.097	-
Comercio	-	4.440	-	9.459
Construcción	-	-	-	8.016
Hoteles y restaurantes	-	-	-	-
Otros	-	89	-	27.615
Otros producto manufactureros	30	-	-	851
Papel sus productos	-	101	-	12
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	4.174	769	-	1.077
Productos químicos	-	-	-	6.131
Productos alimenticios	-	188	50	617
Productos metálicos	-	-	-	53
Productos textiles	-	-	-	926
Servicios de salud, enseñanza	1.544	-	-	46
Servicios prestados a empresas	-	1.769	-	7.580
Servicios públicos	-	-	-	196
Transporte y comunicaciones	-	722	-	8.746
	5.748	8.078	3.147	74.446

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2016			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	506	-	3,123
Administración pública y defensa	-	-	3,226	-
Comercio	-	7,396	-	9,086
Construcción	-	-	-	3,051
Hoteles y restaurantes	-	29	-	286
Otros	-	138	-	21,554
Otros producto manufactureros	756	-	-	332
Papel sus productos	-	235	-	210
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	4,866	741	-	816
Productos químicos	-	-	-	6,272
Productos alimenticios	-	113	66	687
Productos metálicos	-	375	-	-
Productos textiles	-	-	-	561
Servicios de salud, enseñanza	1,389	-	-	127
Servicios prestados a empresas	-	1,204	-	1,053
Servicios públicos	-	-	-	182
Transporte y comunicaciones	-	118	45	5,140
	7,011	10,855	3,337	52,480

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones y honorarios	3.319	2.735
Depósitos judiciales y posturas en remate	3.680	2.607
Cajeros automáticos ATH (1)	39.391	37.152
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro (2)	13.499	12.554
Anticipo de contrato proveedores	562	2.864
Cuentas abandonadas Icetex (3)	48.813	51.864
Procesos de titularización	157	175
Adelantos al personal	190	243
Personal retirado	260	203
Faltantes en canje	241	886
Corresponsales Bancarios (4)	12	5.056
Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card	11.172	196
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315
En venta de Bienes Recibidos en Pago	56	833
Intereses Frech	1.351	2.044
Otras	2.568	1.662
	125.586	121.389
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(3.516)	(4.218)
	122.070	117.171

- (1) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de la Matriz a clientes pertenecientes a otras redes al cierre de cada período y que se compensa al siguiente día hábil.
- (2) A partir del 5 de marzo de 1999 por medio del Decreto 2331 del 16 de noviembre de 1998, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar a la Dirección del Tesoro Nacional – DTN, los saldos de las cuentas inactivas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 31 de enero de 1999 tenían una inactividad de un (1) año por parte de sus titulares.
- (3) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 15 de julio de 2016 tenían una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.
- (4) Corresponde al valor pendiente de consignar por parte de los corresponsales bancarios de los dineros recibidos para la Matriz durante el día de cierre.

Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al comienzo del año	\$ 4.218	4.116
Provisión cargada a resultados	344	533
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(1.046)	(431)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 3.516	4.218

NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Bienes muebles	2.430	1.841

En los periodos terminados Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al corte del 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Mantenidos para la venta
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.841
Incrementos por adición durante el periodo	589
Costo de vendidos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.430

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los activos no corrientes mantenidos los componen bienes muebles.

NOTA 13 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación se muestra un resumen de las inversiones en negocios conjuntos al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Negocios Conjuntos	1.597	-

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La información financiera y los porcentajes de participación condensada de las inversiones en negocios conjuntos registradas es la siguiente:

a. Detalle de las inversiones en Negocios conjuntos

		31 de diciembre de 2017				
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>47.986</u>	<u>41.598</u>	<u>6.388</u>	<u>207.848</u>	<u>199.148</u>

		31 de diciembre de 2016				
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>39.515</u>	<u>41.828</u>	<u>(2.313)</u>	<u>172.990</u>	<u>174.431</u>

El Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A., se dedica a las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de cajeros automáticos IVRs internet o cualquier otro medio electrónico.

b. El movimiento de las inversiones en Negocios Conjuntos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017
Saldo al 31 de diciembre, 2016	-
Participación en los resultados del período	2.175
Cancelación cuenta pasiva	(578)
Saldo al 31 de diciembre, 2017	<u><u>1.597</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016 el patrimonio contable del Negocio Conjunto es negativo, por lo tanto el saldo de la inversión se reversó en totalidad y se reconoció un pasivo por \$578.

NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo y propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2015	416.233	35.111	451.344
Compras o gastos capitalizados (neto)	19.961	11.079	31.040
Retiros / Ventas (neto)	(8.306)	(10.735)	(19.041)
Cambios en el valor razonable	-	3.366	3.366
Saldo al 31 de diciembre, 2016	427.888	38.821	466.709
Compras o gastos capitalizados (neto)	32.288	1.078	33.366
Retiros / Ventas (neto)	(19.043)	(1.623)	(20.666)
Cambios en el valor razonable	-	2.496	2.496
Saldo al 31 de diciembre, 2017	441.133	40.772	481.905

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2015	121.530	-	121.530
Depreciación del año con cargo a resultados	16.239	-	16.239
Retiros / Ventas	(7.262)	-	(7.262)
Saldo al 31 de diciembre, 2016	130.507	-	130.507
Depreciación del año con cargo a resultados	16.740	-	16.740
Retiros / Ventas	(17.203)	-	(17.203)
Saldo al 31 de diciembre, 2017	130.044	-	130.044

Activos Tangibles, neto:

Saldos al 31 de diciembre de 2017	311.089	40.772	351.861
Saldos al 31 de diciembre de 2016	297.381	38.821	336.202

El importe de los compromisos de adquisición de Propiedades y equipo 31 de diciembre 2017 y 2016, es de \$1.615 y \$6.402, respectivamente.

No existen provisiones por desmantelamiento por cuanto no existen obligaciones legales ni contractuales.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Propiedades y equipo:

El siguiente es un resumen por los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	59.350	-	59.350
Edificios	219.966	18.930	201.036
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	27.169	21.625	5.544
Equipo de cómputo	118.999	86.722	32.277
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	12.774	2.648	10.126
Construcciones en curso	2.756	-	2.756
Saldos al 31 de diciembre, 2017	441.133	130.044	311.089

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	58,826	-	58,826
Edificios	217,656	14,301	203,355
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	25,155	20,335	4,820
Equipo de cómputo	111,927	95,025	16,902
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	7,156	727	6,429
Construcciones en curso	7,049	-	7,049
Saldos al 31 de diciembre, 2016	427,888	130,507	297,381

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente oficinas de atención al público. Una vez se terminen tales activos serán transferidos internamente a la cuenta del activo correspondiente.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no se adquirió propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro	Importe en Libros
Saldos al 31 de diciembre de 2017	40.772	-	40.772
Saldos al 31 de diciembre de 2016	38.821	-	38.821

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$2.105 y \$1.006, respectivamente.

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES - LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Intangibles
Costo:	
Saldo al 31 de diciembre, 2015	27.120
Adiciones / Compras (neto)	26.409
Saldo al 31 de diciembre, 2016	53.529
Adiciones / Compras (neto)	20.689
Saldo al 31 de diciembre, 2017	74.218
Amortización Acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre, 2015	6.220
Amortización del año con cargo a resultados	8.548
Saldo al 31 de diciembre, 2016	14.768
Adiciones / Compras (neto)	13.156
Saldo al 30 de junio, 2017	27.924

El siguiente es el resumen de los saldos de activos intangibles el cual está compuesto en su totalidad por Software; de los periodos terminados en 31 de diciembre 2017 y 2016:

Activos Intangibles, neto:	
Saldo al 31 de diciembre, 2016	38.761
Saldo al 31 de diciembre, 2017	46.294

NOTA 16 IMPUESTO LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016 comprende lo siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados al:	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuesto de renta del período corriente	50.349	50.050
Sobretasa de renta	8.760	-
Impuesto del CREE	-	18.039
Sobretasa del CREE	-	11.949
Subtotal de impuesto corriente	59.109	80.038
Ajuste impuesto corriente de periodos anteriores	(1.254)	-
Ajuste por posiciones tributarias inciertas	(5.926)	333
Impuestos diferidos netos del período	20.301	38.657
Total impuesto a las ganancias	72.230	119.028

- b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Matriz estipulan que en Colombia:

- Las tarifas de impuesto sobre la renta para los años 2017, 2018 y 2019 y siguientes son del 40%, 37% y 33%, respectivamente (incluida la sobretasa del impuesto de renta, únicamente para los años 2017 del 6% y 2018 del 4%). Para el año 2016 la tarifa de impuesto sobre la renta y CREE fue del 40%.
- A partir del 1 de enero de 2017, la renta presuntiva (renta mínima) para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (3% hasta el 31 de diciembre de 2016).
- Hasta el 31 de diciembre de 2016, se podían compensar las pérdidas fiscales con rentas gravables futuras sin que existiera un límite en el tiempo. A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

El siguiente es el resumen de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta de la Matriz calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado consolidado de resultados.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a las ganancias:

	Años terminados al:	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	227.328	337.106
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes (40%)	90.931	134.842
Gastos no deducibles	5.168	6.260
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(15.776)	(10.355)
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	202	-
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias	(3.481)	(3.139)
Diferencias permanentes de la utilidad antes de impuestos IFRS	-	450
Reintegro (constitución) de incertidumbres fiscales	(5.926)	(3.024)
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	(1.254)	-
Reconocimiento de saldo a favor por Renta y CREE	-	(5.933)
Remediación de impuestos diferidos	1.144	-
Otros conceptos	1.222	(74)
Total gasto del impuesto del período	72.230	119.027

d. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

La Matriz a 31 de diciembre 2017 y 2016, no presenta saldos por estos conceptos. La subordinada presenta créditos fiscales por los cuales reconoció impuesto diferido activo.

e. Impuesto diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre 2017 y 2016, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Matriz no ha registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de inversiones en compañías Subsidiarias por \$2.015 y \$1.771 respectivamente, porque la Matriz tiene la habilidad para controlar la reversión de tales diferencias temporarias y no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo a 31 de diciembre de 2016	Acreditado (cargado) a Resultados	Acreditado (cargado) a ORI o Patrimonio	Acreditado (cargado) a Patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2017
Impuestos diferidos activos					
Inversiones de renta fija	2.014	(622)	-	-	1.392
Provisión general de cartera de créditos	29.730	(5.081)	(4.497)	-	20.152
Beneficios a empleados	3.634	(355)	18	-	3.297
Pérdidas fiscales	180	(13)	-	-	167
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	13.067	(13.067)	-	-	-
Gastos anticipados	202	(202)	-	-	-
Provisiones de otros gastos	1.866	(1.314)	-	-	552
Otros Conceptos	4.455	1.176	-	-	5.631
Subtotal	55.148	(19.478)	(4.479)	-	31.191
Impuestos diferidos pasivos					
Inversiones de renta fija	(1.013)	489	-	-	(524)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(3.354)	131	(804)	-	(4.027)
Cartera de créditos	(52.151)	463	-	-	(51.688)
Costo de propiedad y equipo	(51.367)	696	-	-	(50.671)
Depreciación de propiedad y equipo	(6.289)	383	-	-	(5.906)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(626)	(1.694)	-	-	(2.320)
Provisión de bienes recibidos en pago	(8.695)	(805)	-	-	(9.500)
Ganancias no realizadas Títulos de Deuda	-	(486)	-	-	(486)
Subtotal	(123.495)	(823)	(804)	-	(125.122)
Total	(68.347)	(20.301)	(5.283)	-	(93.931)

	Saldo a 31 de diciembre de 2015	Acreditado (cargado) a Resultados	Acreditado (cargado) a ORI o Patrimonio	Acreditado (cargado) a Patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2016
Impuestos diferidos activos					
Inversiones de renta fija	1.786	228	-	-	2.014
Provisión general de cartera de créditos	34.882	(5.152)	-	-	29.730
Beneficios a empleados	3.894	(260)	3	(3)	3.634
Pérdidas fiscales	207	(27)	-	-	180
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	47.953	(34.886)	-	-	13.067
Activos intangibles - Cargos diferidos	8.454	(8.454)	-	-	-
Gastos anticipados	10	192	-	-	202
Provisiones no deducibles	4.637	(2.771)	-	-	1.866
Otros conceptos	307	4.148	-	-	4.455
Subtotal	102.130	(46.982)	3	(3)	55.148
Impuestos diferidos pasivos					
Inversiones de renta fija	(1.394)	381	-	-	(1.013)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(1.400)	(1.733)	(221)	-	(3.354)
Cartera de créditos	(53.703)	2.370	(818)	-	(52.151)
Provisión de bienes recibidos en pago	(8.238)	(457)	-	-	(8.695)
Costo de propiedad y equipo	(53.980)	2.613	-	-	(51.367)
Depreciación de propiedad y equipo	(6.234)	(55)	-	-	(6.289)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(5.730)	5.104	-	-	(626)
Otros conceptos	-	103	-	(103)	-
Subtotal	(130.679)	8.326	(1.039)	(103)	(123.495)
Total	(28.549)	(38.656)	(1.036)	(106)	(68.347)

Efecto de Impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de Otros Resultados Integrales en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de Otros Resultados Integrales se resumen a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados en					
	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Por reversión de provisiones de cartera de crédito	(11.729)	4.497	(7.232)	(7.416)	818	(6.598)
Utilidad (pérdida) no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
	(11.729)	4.497	(7.232)	(7.416)	818	(6.598)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Impuesto a las ganancias por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta	(11.565)	804	(10.761)	(9.805)	221	(9.584)
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	60	(18)	42	5	(3)	2
Revalorización del Patrimonio	-	-	0	127	0	127
	(11.505)	786	(10.719)	(9.673)	218	(9.455)
Total otros resultados integrales durante el periodo	(23.234)	5.283	(17.951)	(17.089)	1.036	(16.053)

- f. En aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, la Matriz ha compensado los impuestos diferidos activos y pasivos para efectos de presentación en el estado de situación financiera Consolidado así:

31 de diciembre de 2017	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	31.191	(30.885)	306
Impuesto diferido pasivo	(125.122)	30.885	(94.237)
	(93.931)	-	(93.931)

31 de diciembre de 2016	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	55.148	(54.954)	194
Impuesto diferido pasivo	(123.495)	54.954	(68.541)
	(68.347)	-	(68.347)

- g. Efectos de impuestos corrientes y diferidos en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente del patrimonio se resumen a continuación conforme lo dispuesto en el párrafo 81 de la NIC 12:

Al 31 de diciembre de 2017 no se presentaron efectos de impuestos corrientes y diferidos en el patrimonio.

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Monto antes de impuesto	Impuesto corriente	Neto
Partidas que afectaron el patrimonio			
Utilidad en venta de inversiones en títulos de renta variable	21.274	3.174	18.100

- h. Incertidumbres en posiciones fiscales

La Matriz al 31 de diciembre de 2017 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión, teniendo en cuenta que el proceso de impuesto se encuentra regulado dentro del marco tributario actual. Para los años 2015 y 2016 no existe apertura de investigación por parte de la Autoridad Tributaria.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es el resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por la Matriz en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	927.778	918.108
Cuentas de ahorro	5.195.336	5.628.302
Otros fondos a la vista (1)	2.158	2.241
	<u>6.125.272</u>	<u>6.548.651</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	3.960.833	3.157.433
	<u>10.086.105</u>	<u>9.706.084</u>
Por moneda		
En pesos colombianos	10.083.947	9.703.843
En dólares americanos	2.158	2.241
	<u>10.086.105</u>	<u>9.706.084</u>

(1) Los Otros fondos a la vista comprenden los giros del exterior.

A continuación se presenta el resumen de las tasas de interés efectivas que se causen sobre los depósitos de clientes:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>			
	Depósitos			
	<u>en pesos colombianos</u>		<u>en dólares americanos</u>	
	Tasa			
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,00%	4,75%	NA	NA
Cuenta de ahorro	0,01%	8,55%	NA	NA
Certificados de depósito a término	0,05%	9,72%	NA	NA

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

	Depósitos			
	en pesos colombianos		en dólares americanos	
	Tasa			
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,00%	5,17%	NA	NA
Cuenta de ahorro	0,01%	8,73%	NA	NA
Certificados de depósito a término	0,05%	10,60%	NA	NA

El siguiente es un resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto	%	Monto	%
Actividades de servicios profesionales	495.340	4,91%	427.498	4,41%
Agrícola y ganadero	6.483	0,06%	7.371	0,08%
Ciencias y tecnología	26.064	0,26%	18.885	0,19%
Comercio	234.576	2,33%	231.914	2,39%
Educación	260.955	2,59%	182.268	1,88%
Financiero	3.345.676	33,17%	3.129.073	32,25%
Gobierno	1.476.386	14,64%	1.323.291	13,64%
Hidrocarburos y minero	5.728	0,06%	5.025	0,05%
Individuos	2.694.555	26,71%	2.756.564	28,41%
Inmobiliario	179.374	1,78%	190.498	1,96%
Manufactura	82.005	0,81%	88.036	0,91%
Municipios y departamentos colombianos	95.645	0,95%	24.839	0,26%
Salud	525.580	5,21%	672.130	6,93%
Telecomunicaciones	218.081	2,16%	132.240	1,36%
Transporte	31.720	0,31%	34.394	0,35%
Turismo	8.979	0,09%	9.593	0,10%
Otros	398.958	3,96%	472.465	4,85%
	10.086.105	100,00%	9.706.084	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017 habían 1.496 Clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$6.713.694 y al 31 de diciembre de 2016 habían 1.933 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$6.527.282.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

El siguiente es el vencimiento de los CDT Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
2017	13.294	2.953.929
2018	2.746.729	197.813
2019	1.194.965	77
2020	5.846	5.615
	3.960.833	3.157.433

NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a corto plazo

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto plazo al 31 de diciembre 2017 y 2016, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Pesos colombianos:		
Fondos interbancarios comprados	-	8.008
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	34.323	475.926
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	-	338.134
Compromisos originados en posiciones en corto	-	9.847
Acciones preferenciales	6.112	6.112
	40.435	838.027
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	168.521	131.053
	208.956	969.080
Obligaciones corto plazo	202.844	962.968
Obligaciones largo Plazo	6.112	6.112
	208.956	969.080

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$ 34,328 y \$ 821.622, respectivamente. (Ver Nota 7).

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	4,50	7,19	-	-
Bancos corresponsales	-	-	1,57	2,29

	31 de diciembre de 2016			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	6.53	7.60	-	-
Bancos corresponsales	-	-	1.29	1.90

Obligaciones financieras con entidades de redescuento

El Gobierno colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCOLDEX") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 31 de diciembre 2017 y 2016 con las tasas de interés vigentes al corte:

	Tasas de interés	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Bancoldex S.A.	5,21% - 13.20%	148	748
Findeter S.A.	5,21% - 9.77%	3.810	5.472
		3.958	6.220

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
2017	-	2.434
2018	1.940	1.770
2019	1.417	1.417
Posterior al 2019	601	599
	3.958	6.220

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las Matriz al 31 de diciembre 2017 y 2016 no ha adquirido activos a través de operaciones de leasing financiero.

Obligaciones financieras de largo plazo por acciones preferenciales

Este pasivo fue determinado para el balance de apertura bajo IFRS con base en los derechos de dividendos preferenciales que tienen las acciones preferentes tal como se indica en la nota 22 de patrimonio, calculando dicho pasivo como una perpetuidad a una tasa de interés de mercado de bonos de largo plazo (Título de Tesorería “Tes”, emitido por el Gobierno Nacional) y permanece fijo para las mediciones posteriores.

NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención laboral firmada con los empleados, los diferentes empleados de la Matriz tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses de cesantías; de largo plazo tales como: primas extralegales y auxilios médicos, y beneficios post-empleo tales como: cesantías a empleados que continúen con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	8.543	7.616
Intereses a las Cesantías	998	899
Vacaciones	<u>11.163</u>	<u>10.873</u>
	<u>20.704</u>	<u>19.388</u>
Beneficios post-empleo		
Cesantías con retroactividad	6	6
Auxilio de Pensión	<u>944</u>	<u>773</u>
	<u>950</u>	<u>779</u>
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	<u>8.930</u>	<u>7.857</u>
	<u>30.584</u>	<u>28.024</u>

Beneficios post-empleo – Cesantías con retroactividad:

La Matriz otorga a un empleado el beneficio de cesantías con retroactividad ya que éstos no están bajo los sistemas de la Ley 50 de 1990.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Cesantías con retroactividad</u>	
	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Saldo al comienzo del periodo	6	40
Reversión de provisión	-	(2)
Cesantías pagadas	-	(32)
Saldo al final del semestre	<u>6</u>	<u>6</u>

(1) Se asumió que no hay terminaciones de contrato sin justa causa

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del Auxilio de pensión:

Auxilio de Pensión	<u>Ajuste del beneficio</u>		
	<u>Desfavorable</u>	<u>Variable</u>	<u>Favorable</u>
	-0,50%	Cálculo	0,50%
	6,25%	6,75%	7,25%
Valores Actuariales			
Obligación definida del beneficio	1.102	936	1.009

Auxilio de Pensión	<u>Ajuste del beneficio</u>		
	<u>Desfavorable</u>	<u>Variable</u>	<u>Favorable</u>
	-0.50%	Cálculo	0.50%
	7.00%	7.50%	8.00%
Valores Actuariales			
Obligación definida del beneficio	808	773	741

Beneficios a los empleados de largo plazo –Prima de antigüedad:

La Matriz otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince, veinte años y siguientes quinquenios, calculadas, así:

- 5 Años 15 días de sueldo básico
- 10 Años 22 días de sueldo básico
- 15 Años 30 días de sueldo básico
- 20 Años y siguientes quinquenios, 45 días de sueldo básico

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Prima de Antigüedad	
	31 de	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2017	2016
Saldo al comienzo	7.857	9.405
Costos de interés	507	258
Costos de servicios pasados	909	348
Pagos a los empleados	(2.648)	(1.094)
Gasto (Reversión) de provisión	2.305	(1.060)
Saldo al final del período	8.930	7.857

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

Prima de antigüedad	31 de	31 de
	diciembre	diciembre
	de 2017	de 2016
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de inflación	3,50%	3,50%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de incremento de seguro social		3,50%
Tasa de incremento de costo de vida		3,50%
Tasa de rotación de empleados (1)	SOA 2003	SOA 2003

(1) Se asumió que no hay terminaciones de contrato sin justa causa

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2017 de la Prima de antigüedad:

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
	4,27%	7,00%	4,15%
Valores Actuariales			
Obligación definida del beneficio	9.123	8.930	8.747

No hay pagos basados en acciones.

La Matriz reconocerá al trabajador beneficiario que se retire en razón al reconocimiento de pensión de vejez o invalidez a cargo del sistema de seguridad social, un auxilio no salarial equivalente a la suma de \$3 junto a su liquidación final de prestaciones sociales.

Para el año 2016 y a partir del 1 de enero, se incrementarán en el Índice del Precio al Consumidor, certificado por el DANE a nivel nacional para el año 2015.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el año 2017 y a partir del 1 de enero, se incrementarán en el Índice del Precio al Consumidor, certificado por el DANE a nivel nacional para el año 2016, más un (1) punto.

NOTA 20 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2017:

al 31 de diciembre 2017						
	Tributarias	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera	Otras provisiones	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	2.753	3.754	425	3.619	-	10.551
Incremento de provisiones en el período	150	123	270	2.155	-	2.698
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.903)	(1.662)	(31)	-	-	(4.596)
Saldo al final del período	-	2.215	664	5.774	-	8.653

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2016:

al 31 de diciembre 2016						
	Tributarias	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera	Otras provisiones	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	2.628	6.929	470	3.000	272	13.299
Incremento de provisiones en el período	125	413	458	619	-	1.615
Montos reversados por provisiones no utilizadas	-	(3.588)	(503)	-	(272)	(4.363)
Saldo al final del período	2.753	3.754	425	3.619	-	10.551

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios la Matriz ha realizado provisiones a los procesos con mayor significación entre los cuales se encuentra el Ordinario de responsabilidad civil extracontractual, se fundamenta en que la Matriz abrió la cuenta de ahorros a nombre de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactiva presuntamente con documentos falsos, fueron sustraídos recursos por \$509, con provisiones por \$200 y dos procesos ejecutivos contra la Matriz derivados de sentencias desfavorables a la Entidad por el cobro de obligaciones hipotecarias a cargo de los deudores Salomón Cubillos y José Rosemberg Nuñez por valor de \$350 y \$300 respectivamente.

Dentro de los Procesos Laborales con provisiones más significativas se encuentran los siguientes:

- Doris Yaneth Melo Meza, se provisiona proceso teniendo en cuenta que sentencias de primera y segunda instancia fueron condenatorias a la Matriz. Actualmente está en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2018, valor de la provisión \$257.
- Juan Carlos Caicedo Marín, se provisiona proceso teniendo en cuenta que hubo fallo de primera instancia condenatorio a la Matriz y el de segunda instancia fue absolutorio. Actualmente se

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

encuentra en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2018, el valor de la contingencia es por \$245.

Conforme a lo expuesto anteriormente, se estima que el valor de la contingencia que se reporta en el área de Relaciones Laborales, en atención a los procesos laborales que cursan actualmente en contra de la Matriz, es por \$502.

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Dividendos y excedentes por pagar	28.544	4.143
Pagos a proveedores	13.554	6.521
Actividades deportivas, culturales y capacitación	1.025	3.056
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.671	5.797
Mantenimiento equipo e instalaciones	706	448
Fotocopias	136	103
Transporte urbano y mensajería	12	288
Procesamiento de datos	2.701	981
Transmisión sistematizada de datos	-	210
Consulta a centrales de riesgo	34	198
Transporte de dinero	764	434
Retenciones y otras contribuciones laborales	15.579	17.468
Otros impuestos	6.043	4.394
Cheques de gerencia (1)	81.957	78.542
Cheques girados no cobrados	8.224	8.147
Impuesto a las ventas por pagar	3.608	2.048
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.513	3.328
Comisiones y honorarios	7.522	5.168
Contribución y afiliaciones	13.858	13.322
Prometientes compradores	800	1.244
Arrendamientos	589	110
Cuentas canceladas	7.578	7.397
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	15.385	10.429
Nación Ley 546 /1999	1.488	1.618
ATH dispensado en cajeros automáticos (2)	127.500	57.808
Redeban Multicolor S.A.	15.898	7.395
Tarjeta débito plus	12.205	12.504
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.185	301
Primas de seguros recaudadas	12.434	11.319
Negocios Conjuntos Cuentas en Participación	-	578
Recaudos Realizados	20.554	1.193
Otros	13.503	6.133
	423.570	272.625

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Corresponde a los cheques de gerencia girados por la Matriz, los cuales al cierre de cada período están pendientes de cobro por parte de los tenedores de los mismos.
- (2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes de la Matriz y otras entidades financieras al cierre de cada período.

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2017 y 2016, eran las siguientes:

Capital suscrito y pagado

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Capital suscrito y pagado	<u>22.473</u>	<u>22.473</u>

Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

Utilidades Retenidas Apropiadas

La composición Al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

Reservas

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Reserva legal	823.849	760.951
Reservas ocasionales:		
Por disposiciones fiscales	-	8.154
Para estabilidad del dividendo	79.952	131.258
Para impuesto a la riqueza	-	5.221
Para Capital de Trabajo	2.233	2.068
	<u>906.034</u>	<u>907.652</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Matriz y la subordinada deben crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Reservas Ocasionales

Las reservas por ocasionales por disposiciones fiscales y por estabilidad del dividendo son aprobadas por la Asamblea de Accionistas.

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del periodo inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
Utilidades no consolidadas periodo anterior	<u>86.805</u>	<u>100.058</u>
Dividendos pagados en efectivo:		
	\$430,20 pesos por acción pagaderos en efectivo en doce (12) contados a partir del 11 de abril de 2017 (con base en las utilidades netas no gravadas del segundo semestre de 2016).	\$215,00 pesos por acción pagaderos en efectivo en un solo contado a partir del 11 de octubre de 2016 (con base en las utilidades netas no gravadas del primer semestre de 2016).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados	<u>\$ 96.680</u>	<u>48.317</u>

La Matriz, previa reforma estatutaria, debidamente aprobada por la Asamblea ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de septiembre de 2016, modificó el periodo de cierre contable de semestral a anual, por consiguiente la utilidad presentada en el estado de resultados por el año de 2016 difiere de la contenida en el balance general al 31 de diciembre del mismo año, debido a que ésta acumula el resultado de doce meses así:

Utilidad de enero a junio de 2016 \$120.070
Utilidad de julio a diciembre de 2016 \$98.008
Utilidad total del año 2016 \$218.078

Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular 36 de 2014, las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF de las entidades vigiladas no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas, según los principios de las NIIF.

Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF, no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, de acuerdo con la naturaleza de cada entidad vigilada por la SFC. En caso que la aplicación por primera vez de las NIIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico. Como resultado del proceso de implementación parcial de las NIIF en el balance de apertura, el saldo de la cuenta mencionada arrojó un saldo positivo de \$113.092.

NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

La siguiente tabla provee información acerca de cada subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos:

		Al 31 de diciembre de 2017			
Entidad	País	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)	Dividendos pagados durante el semestre
ATH	Colombia	60%	4.965	415	N/A

		31 de diciembre de 2016			
Entidad	País	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)	Dividendos pagados durante el semestre
ATH	Colombia	60%	4,559	163	N/A

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2017 y 2016:

		Al 31 de diciembre de 2017				
Entidad		Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH		9.317	1.041	8.275	11.091	692

		Al 31 de diciembre de 2016				
Entidad		Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH		8,104	506	7,598	10,265	306

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales la Matriz otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	Nocional	Razonable	Nocional	Razonable
Garantías	5.075	47	3.128	35
Cartas de créditos no utilizadas	-	-	702	-
Cupos de sobregiros	9.707	9.707	10.849	10.849
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.106.959	1.106.959	961.188	961.188
Otros	60.995	60.995	56.538	56.538
	1.182.736	1.177.708	1.032.405	1.028.610

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representa futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Pesos colombianos	1.182.736	1.032.405

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Contingencias

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

Contingencia	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Procesos Laborales	2.048	1.413
Procesos Tributarios	-	1.622
Procesos Ordinarios y Otros	64.414	68.952
	66.462	71.987

Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tenían registradas como contingencias de demandas laborales por \$2.048 y \$1.413, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos ordinarios y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$64.414 y \$68.952, respectivamente.

NOTA 25 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos de la Matriz en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a: a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras. Es de anotar que la Matriz como entidad matriz no está sometida a un requerimiento mínimo de capital por el gobierno colombiano; y b) mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Matriz y sus subsidiarias como negocios en marcha.

De acuerdo con los requerimientos de la Matriz de la Republica en Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, la Matriz ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la Matriz a los cortes antes mencionados así:

Al 31 de diciembre de 2017	12.33%
Al 31 de diciembre de 2016	11.46%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos por comisiones y honorarios:		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	40.522	34.538
Comisiones cajeros automáticos	17.351	16.564
Comisiones por recaudos exentos - PILA	13.538	12.690
Comisiones por convenios de recaudos	18.464	17.100
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	8.124	7.602
Comisiones por avances con Tarjeta de crédito	8.235	7.339
Comisiones Banca Móvil	5.252	4.627
Comisiones convenios de nómina	2.365	2.797
Comisiones por otros servicios bancarios	3.435	3.640
Comisiones uso de medios de pago diferido a efectivo- BBS	8.458	8.157
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	23.021	21.356
Servicio de la red de oficinas	15.313	15.435
Comisiones por giros	746	720
Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito	62.759	62.178
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	9.329	8.596
Honorarios por estudios de créditos	9.868	8.377
Comisiones por cuotas de manejo - Dinero Extra	1.098	1.135
Comisiones Valor Agregado	5.602	4.639
Venta de chequeras	7.454	7.815
Honorarios cobrados a entidades AVAL - Liq. Mensual	3.199	3.112
Comisiones por disponibilidad de recursos	870	1.820
Otras comisiones	886	694
	<u>265.889</u>	<u>250.931</u>
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos por comisiones y honorarios		
Servicios bancarios	60.061	57.708
Servicio de la red de oficinas	2.076	2.333
Servicios de procesamiento de información de operadores	13.660	14.244
Comisiones Convenios - Créditos de Libranzas	3.715	2.959
Comisiones Originación de créditos	-	533
Comisiones por operaciones en corresponsales	4.815	5.833
Comisiones Fuerza de Ventas Externa	11.724	5.634
Comisiones Contac Center (Telemercadeo)	8.964	7.944
Otros	3.557	1.551
	<u>108.572</u>	<u>98.738</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Otros ingresos operacionales diversos:		
Recuperación Provisión CREE	-	12.819
Servicio de procesamiento de datos - PILA	23.847	22.976
Recuperación contingencias (Impuesto Diferido IFRS)	1.880	8.975
Operaciones en gestión de cobro	8.708	7.968
Recuperación Provisión Imporrenta 2014	-	2.000
Ajuste al valor razonable propiedades de Inversión	-	3.365
Recuperación por participación en Credibanco S.A.	-	4.382
Activación Inmueble de Riohacha	-	806
Utilidad programa de redención de puntos por todo	1.900	1.574
Pagos (Master Card - Cardif - Seguros Alfa)	1.494	-
Recuperación de provisiones de prima de antigüedad	-	830
Extractos - Certificaciones - Recibos	1.530	1.769
Utilidad en cuentas - VTU	1.667	47
Reintegro CLARO (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer)	-	621
Cobros de licencias y arrendamiento de software	457	408
Cobros por cancelación de hipotecas	266	111
Recuperación provisión ICA	-	440
Recuperación de provisiones de procesos ordinarios y otros	1.548	3.668
Recuperaciones costas Judiciales - Bienes y Comercio	1.783	-
Otros ingresos diversos	2.235	3.375
	47.315	76.134

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 27 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta un resumen de los gastos generales de administración:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos de operaciones:		
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	43.493	20.404
Impuestos y tasas	31.164	28.017
Arrendamientos	54.455	45.311
Contribuciones afiliaciones y transferencias	18.200	14.582
Seguros	26.219	26.721
Matenimiento y reparaciones	24.466	21.205
Adecuación e instalación	3.507	2.625
Servicios Temporales	40.434	29.080
Servicios Públicos	28.219	28.620
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	21.256	22.944
Servicio de Aseo y Vigilancia	16.198	14.494
Procesamiento electrónico de datos	11.225	11.314
Gastos de viaje	4.080	3.771
Transporte	9.421	8.470
Útiles y Papelería	8.497	8.792
Gastos de administración ATH	1.483	1.367
Pérdida en recuperación de cartera	4.928	6.291
Impresión y entrega de extractos	1.930	1.958
Gastos judiciales, notariales y de registro	2.290	2.107
Custodia, sistematización y consulta de archivos	3.019	2.244
Mensajería especializada y portes de correo	831	1.571
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	2.046	2.504
Estudio de Crédito	1.359	-
Otros diversos	12.150	11.352
	<u>370.870</u>	<u>315.744</u>

NOTA 28 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la dirección de la Matriz y para los cuales se genera y pone a disposición información financiera específica:

- a. Descripción de los servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

La Matriz está organizado en 3 segmentos de negocios: Banca de Personas y Banca de Empresas; las áreas de apoyo como la Tesorería y la Dirección General complementan la estructura de la Matriz y generan también ingresos y gastos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, y que al diferenciarse de esa manera facilitan la gestión y labor comercial de los diferentes negocios y servicios que ofrece la Entidad.

La información reportada para las bancas es revisada por las directivas de la Matriz periódicamente, para hacer seguimiento a su gestión y cumplimiento presupuestal.

c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

La Dirección revisa la información financiera preparada para cada segmento de la Matriz, de acuerdo con las metodologías definidas que permiten hacer un seguimiento adecuado a la gestión de cada uno.

La Dirección evalúa el desempeño de cada segmento basado en las diferentes cifras del balance y del estado de resultados de cada segmento, y diferentes indicadores que complementan el análisis.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables.

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento Al 31 de diciembre 2017 y 2016, así:

BALANCE	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	777.811	777.811	-	-	2.739.503	2.739.503
Instrumentos financieros a costo amortizado	3.160.494	7.064.632	148.691	10.373.817	3.111.970	6.111.462	126.577	9.350.009
Inversiones en compañías asociadas	-	-	1.597	1.597	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	1.198.484	1.198.484	-	-	399.144	399.144
Total Activos	3.160.494	7.064.632	2.126.583	12.351.709	3.111.970	6.111.462	3.265.224	12.488.656
Pasivos								
Depósitos de clientes	4.062.400	3.892.835	2.130.870	10.086.105	4.102.675	4.023.853	1.579.556	9.706.084
Otros Pasivos	-	-	769.957	769.957	-	-	1.359.088	1.359.088
Total Pasivos	4.062.400	3.892.835	2.900.827	10.856.062	4.102.675	4.023.853	2.938.644	11.065.172
Patrimonio	-	-	1.495.647	1.495.647	-	-	1.423.484	1.423.484

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

P Y G	31 de diciembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	345.958	852.912	73.827	1.272.697	350.227	805.233	142.319	1.297.779
Honorarios y comisiones	84.517	181.372	-	265.889	84.395	166.536	-	250.931
Otros ingresos operativos	-	-	141.313	141.313	-	-	77.788	77.788
Total ingresos	430.475	1.034.284	215.140	1.679.899	434.622	971.769	220.107	1.626.498
Gastos Financieros	102.011	132.258	188.800	423.069	120.993	131.827	198.404	451.224
Provisión por deterioro de activos financieros	23.860	282.046	-	305.906	6.682	197.309	-	203.991
Depreciaciones y amortizaciones	196	7.060	22.640	29.896	229	7.603	16.955	24.787
Comisiones y honorarios pagados	48.965	59.607	-	108.572	46.835	51.903	-	98.738
Gastos administrativos	19.370	194.091	369.129	582.590	20.314	207.070	279.522	506.906
Otros gastos operativos	-	-	2.122	2.122	-	-	3.581	3.581
Impuesto sobre la renta	-	-	72.230	72.230	-	-	119.030	119.030
Total gastos	194.402	675.062	654.921	1.524.385	195.053	595.712	617.492	1.408.257
Utilidad Neta	236.073	359.222	(439.781)	155.514	239.569	376.057	(397.385)	218.241

La Matriz desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior.

De la cartera de la Matriz no se tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias de la Matriz.

NOTA 29 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos master entre entidades, colaterales y arreglos similares Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	Importe Neto	
	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) - (d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Activos						
Operaciones de repo y simultáneas	210.344	-	210.344	-	210.337	7
Total activos sujetos a compensación	210.344	-	210.344	-	210.337	7

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017						
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto	
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) - (d)	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Pasivos						
Operaciones de repo y simultáneas	34.323	-	34.323	-	34.323	-
Total pasivos sujetos a compensación	34.323	-	34.323	-	34.323	-
Al 31 de diciembre de 2016						
Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto	
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos Financieros d	Garantía colateral de efectivo recibido d	(e)=(c) - (d)	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Activos						
Instrumentos financieros derivativos	17,235	-	17,235	-	17,233	2
Operaciones de repo y simultáneas	17,235	-	17,235	-	17,233	2
Al 31 de diciembre de 2016						
Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto	
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos Financieros d	Garantía colateral de efectivo recibido d	(e)=(c) - (d)	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Pasivos						
Instrumentos financieros derivativos	823,907	-	823,907	-	824,685	(778)
Operaciones de repo y simultáneas	823,907	-	823,907	-	824,685	(778)

La Matriz tiene contratos marco de compensación con bancos corresponsales los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte. En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos derivativos y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 30: PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen:

Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de la Matriz.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personal clave de la Gerencia: se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta Directiva, Presidente y vicepresidentes de la Matriz y A Toda Hora S.A., que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la entidad. Igualmente se incluyen en esta categoría los familiares de los anteriormente descritos que pudieren ejercer influencia en ellos o ser influidos por ellos en sus relaciones con la Matriz.
2. Compañías que pertenezcan al mismo grupo: Se incluye en esta categoría a la controladora y a las entidades consolidadas por Grupo Aval.
3. Negocios conjuntos: Negocios en donde la Matriz tiene participación.
4. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en la categoría 1.
5. En esta categoría se incluyen las entidades en las que ejerzan influencia significativa las personas naturales incluidas en la categoría 1.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2017 y 2016, con partes relacionadas, están incluidos a continuación, cuyos encabezados corresponden a las definiciones de las partes relacionadas descritas en las categorías anteriores, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.661	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	2.579	2.123	-	-	84.000	74.779
Cuentas por cobrar	10	13	90	-	562	419
Pasivos						
Depósitos	353	5.849	335.611	3.623	191.217	58.348
Cuentas por pagar	4	35	19.428	2.980	13.971	210

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	6.914	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	3.376	1.990	65.430	-	-	69.000
Cuentas por cobrar	-	1	773	-	-	1.211
Pasivos						
Depósitos	1.356	3.707	295.366	1.410	97.062	52.248
Cuentas por pagar	3	23	201	578	4.077	707

a. Ventas, servicios y transferencias

Las transacciones más representativas Al 31 de diciembre 2017 y 2016, con partes relacionadas, comprenden:

Al 31 de diciembre de 2017

	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	150	213	6.673	-	7.384	1.729
Gastos financieros	-	2	3.448	26	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	15.065	-	37.715	-
Gasto honorarios y comisiones	-	163	37.814	-	1.551	604
Otros ingresos operativos	-	5	2.053	-	690	84
Otros Gastos	-	269	3.612	22.008	7.382	316

Al 31 de diciembre de 2016

	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	15	108	3.637	-	-	1.968
Gastos financieros	-	-	4.446	-	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	6.906	-	16.650	22
Gasto honorarios y comisiones	-	78	11.264	-	-	889
Otros ingresos operativos	-	-	4.742	-	0	-
Otros Gastos	-	220	1.864	-	4.273	313

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Compensación del personal clave de la gerencia correspondiente a Presidente y Vicepresidentes de la Matriz:

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Salarios	9.520	4.888
Beneficios a los empleados a corto plazo	386	67
	9.906	4.955

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado, de acuerdo con las características de los productos, segmentos de mercado, tasas de referencia e historial crediticio, entre otros.

NOTA 31: GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene la Matriz en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

Políticas y división de funciones

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo y control en función de las demás actividades de la institución.

La Vicepresidencia de Riesgo se encarga del monitoreo y control a los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y Liquidez. La Vicepresidencia Jurídica realiza la evaluación del riesgo legal y la Unidad de Cumplimiento tiene a su cargo el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Las decisiones de crédito son tomadas con base en el nivel de atribuciones aprobado por la Junta Directiva.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Matriz están informadas mediante reportes claros y oportunos sobre las operaciones que se realizan en la Tesorería y en los diferentes productos activos y pasivos, los resultados de la Entidad y los riesgos asociados a la operación bancaria.

Diariamente se reúne el Comité de Gestión de Activos y Pasivos para evaluar y hacer seguimiento a las operaciones más importantes, tanto activas como pasivas y propone a la Junta Directiva actualizaciones de las políticas sobre los productos de la Matriz.

Para la adecuada, oportuna y eficiente gestión y administración del riesgo, la Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo, que son entes colegiados cuyas funciones principales son: monitorear, analizar y tomar las acciones oportunas que contribuyan a mitigar los riesgos propios que tiene la Matriz en su actividad bancaria, y así evitar posibles deterioros materiales en los resultados de la Matriz.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Infraestructura tecnológica

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

Herramientas para medición de los riesgos

La Matriz consciente que los riesgos propios de su actividad son cambiantes y cada vez más especializados, ha venido ajustando sus procedimientos, mecanismos y herramientas con el fin de lograr anticiparse a esos riesgos, mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Todas estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son monitoreados y evaluados periódicamente por los diferentes Comités de Riesgo establecidos por la Matriz, los cuales tienen la función, de acuerdo a cada tipo de riesgo, de evaluar, monitorear y analizar la evolución de cada uno de ellos y determinar los planes de acción a seguir.

Estructura organizacional de riesgos

La Matriz cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarle a los diferentes estamentos responsables de la administración de los riesgos los elementos técnicos necesarios para una adecuada toma de decisiones.

Talento Humano

El área de Talento Humano cuenta con estándares definidos y actualizados en cuanto a niveles educativos y experiencia profesional, de acuerdo con los perfiles requeridos para los diferentes cargos en la Matriz.

Las personas que hacen parte del área de riesgos poseen el conocimiento profesional y aptitud requerida para el desempeño de sus funciones de manera idónea. Aunado a esto, se les brinda entrenamiento y capacitación, tanto interna como externa, en temas de gestión de riesgos, de tal forma que exista actualización profesional, así mismo se interactúa con otras entidades y entes reguladores.

Verificación de operaciones

Los sistemas tecnológicos, procesos y herramientas de evaluación diseñados para la realización de transacciones y negociaciones, permiten garantizar que éstas se efectúan en las condiciones originalmente establecidas.

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación de la Matriz se tiene la grabación de llamadas telefónicas, cámaras de seguridad ubicadas en puntos estratégicos, tanto en cajeros automáticos como en oficinas, procesos, políticas y control electrónico de acceso físico de personal a las dependencias, planes de contingencia técnicos y operativos, controles de acceso mediante contraseña única a los sistemas y procedimientos diseñados específicamente para el cierre de operaciones que tienen en cuenta control dual y/o dobles confirmaciones que permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las mismas.

Tanto en el Manual de procedimientos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Auditoría

La Auditoría Interna tiene como función principal evaluar la efectividad del sistema de control interno de la Entidad a través de la revisión periódica y sistemática de las operaciones de los procesos que resulten relevantes, así como el análisis y verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos, generando recomendaciones de mejora y seguimiento sobre los compromisos adquiridos por la Administración.

El Sistema de Control Interno establecido en la Matriz permite a la Auditoría Interna informarse de las operaciones realizadas, efectuar seguimiento a la oportuna y correcta contabilización de las mismas de acuerdo con los cronogramas y planes de trabajo definidos.

La Auditoría Interna asignó el recurso humano para evaluar los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos de la organización.

La Certificación CO-SC 4904-1 emitida por el Instituto de Normas Técnicas - Icontec la Matriz Comercial AV Villas - Contraloría General, acredita que el Sistema de Gestión de la Calidad para la "prestación de servicios de auditoría interna de aseguramiento y consultoría con enfoque en riesgos", cumple con la NTC-ISO 9001-2008.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones de la Matriz se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

NOTA 32: CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 33: HECHOS POSTERIORES

Concesionaria Ruta del Sol S.A.S (la "Concesionaria"), es la sociedad adjudicataria del Contrato de Concesión N° 001 del 14 de enero de 2010 cuyo objeto consiste en la construcción, operación y mantenimiento del Sector 2 del Proyecto Vial Ruta del Sol, comprendido entre Puerto Salgar y San Roque (el "Contrato").

En relación con este Contrato, la Matriz ha otorgado créditos a la Concesionaria cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendían a \$61,464 millones y \$80,113 millones respectivamente, que representan 0.50% y 0.64% del total de los activos en cada corte.

Con ocasión de las investigaciones y procesos adelantados por autoridades penales, judiciales y administrativas como resultado de los actos de corrupción en doce países, incluyendo Colombia, confesados ante la justicia de Estados Unidos por la firma brasilera Odebrecht S.A., quien participa como controlante de la Concesionaria (62,01%) a través de sus filiales Constructora Norberto Odebrecht S.A. y Odebrecht Latinvest S.A.S., el referido Contrato ha sido objeto de recientes medidas y pronunciamientos emitidos por superintendencias y jueces colombianos.

En consideración de lo anterior, con el propósito de permitir la pronta continuidad del proyecto Ruta del Sol Sector 2, y en cumplimiento de órdenes impartidas sobre esta materia, la Concesionaria y la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) suscribieron el pasado 22 de febrero de 2017 un acuerdo mediante el cual se dispuso la terminación anticipada del Contrato, así como la fórmula para la liquidación del mismo (el "Acuerdo").

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con base en la fórmula de liquidación del Acuerdo, y valores preliminares de la misma, la Matriz estima que recuperará la totalidad del capital adeudado por la Concesionaria, así como los intereses causados hasta la fecha de reversión de la concesión a la ANI. El Acuerdo prevé que estos recursos sean entregados a la Matriz, ajustados por el índice de inflación, entre los años 2017 y 2021 con cargo a vigencias futuras.