

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 octubre 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. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

La duración establecida en 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., la cual se encuentra establecida en Bogotá, Colombia.

La situación de grupo empresarial, denominado GRUPO EMPRESARIAL SARMIENTO ANGULO, se configuró el día 31 de diciembre de 2018, fecha en la cual la persona natural controlante Luis Carlos Sarmiento Angulo determinó la existencia de unidad y propósito y dirección sobre las sociedades que integran dicho grupo, dentro de las cuales se encuentra La Matriz Comercial AV Villas.

Al 31 de diciembre de 2020, La Matriz operaba con cuatro mil trescientos cincuenta y siete (4.357) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, once (11) con contrato a término fijo, noventa y dos (92) con contrato de aprendizaje Sena y trescientos cincuenta y seis (356) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas veinticinco (225) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, cuatro (4) Oficinas de Crédito al Instante OCI, dos (2) Oficinas satélites, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, cuatro (4) puntos de Nómina, siete (7) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, cincuenta y ocho (58) oficinas express y tenía doscientos cincuenta y seis (256) contratos y los cuales corresponden a dos mil setecientos tres (2.703) puntos de servicio con Corresponsales en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006. Los Estados consolidados Financieros de la Matriz, incluyen al 31 de diciembre 2020 y 2019, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------|--|--|
| Activos | 12.807 | 11.663 |
| Pasivos | 1.248 | 1.159 |
| Patrimonio | 11.559 | 10.504 |
| Utilidades | 1.054 | 1.045 |

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 financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 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). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020.

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 22 de febrero de 2021 y 24 de febrero de 2020, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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 de los estados financieros se presentan a continuación:

2.2 Bases de presentación

De acuerdo con la legislación colombiana la Matriz debe preparar estados financieros consolidados.

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 NIIF 10 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 |
| 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019, 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 prevaleciente 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 prevaleciente en la fecha de reporte 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 del Mercado (TRM) al corte del 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de \$3.432,50 y \$3.277,14, 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

Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual:
 - a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
 - a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que - sean potencialmente favorables para la entidad; o
 - un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, en la cual la Matriz y su subsidiaria se comprometen a comprar o vender títulos. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son registrados como gasto cuando se incurrían.

Los activos financieros clasificados 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, coincide con su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento, menos las comisiones recibidas.

b. Clasificación

Activos financieros, diferentes de efectivo, inversiones en compañías asociadas e instrumentos derivados que se tratan por separado en esta nota de políticas contables, se clasifican en tres categorías, así:

- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).
- Costo amortizado (CA).
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).

La clasificación de los activos financieros en las categorías previamente mencionadas se realiza sobre las siguientes bases:

- Modelo de negocio de la Matriz para gestionar los activos financieros y
- Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

c. Medición inicial

Al momento de su reconocimiento, un activo financiero es clasificado a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, o, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, dependiendo de las condiciones que se detallan a continuación:

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- 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 sólo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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;
- 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.

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 se 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 como medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. Por ahora la Matriz no va a hacer uso de esta opción.

Los contratos derivados implícitos en otros contratos, cuando 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 del resultado.

| Clasificación | Medición posterior |
|---|---|
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) | Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas por valoración y los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados. |
| Activos financieros a costo amortizado (CA) | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y el deterioro, se reconocen en el resultado. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas, es reconocida en el resultado del periodo en el que ocurra la baja. |
| Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) | Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. La baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI. |
| Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) | Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado. |

Cabe anotar que el método de interés efectivo es un método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo y 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 de 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, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de la 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Reclasificaciones

Cuando, y solo cuando, la Matriz cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados de acuerdo con su clasificación en el reconocimiento inicial. Las siguientes situaciones no constituyen cambios en el modelo de negocio:

- Un cambio de intención relacionado con activos financieros concretos (incluso en circunstancias de cambios significativos en las condiciones del mercado).
- La desaparición temporal de un mercado particular para activos financieros.
- Una transferencia de activos financieros entre partes de la Matriz con diferentes modelos de negocio.

De esta forma, si la Matriz reclasifica los activos financieros, aplicará dicha reclasificación prospectivamente desde la fecha de reclasificación. La Matriz no reexpresará las ganancias, pérdidas o intereses (incluidas las ganancias o pérdidas por deterioro de valor) previamente reconocidos.

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de costo amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto.
- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable. La ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación en la fecha de reclasificación.

f. Estimación del 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, ya sea en un mercado principal o en su ausencia el mercado más ventajoso al cual la Matriz tiene acceso.

Con base en lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros se efectúan de la siguiente manera:

- Para inversiones de alta liquidez en Colombia, la Matriz utiliza precios suministrados por un proveedor de precios oficialmente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- 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 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.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Para el cálculo y reconocimiento del deterioro los activos financieros se clasifican en tres etapas que reflejan la variación del riesgo crediticio del activo financiero de inversión:

| Etapas | Descripción | Medición |
|---------------|--|---|
| Etapa 1 | Todos los activos financieros de inversión son inicialmente categorizados en esta etapa. Corresponde a activos financieros de inversión que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro. | Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses. |
| Etapa 2 | Se clasifican en esta etapa a los activos financieros de inversión que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito. | Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión. |
| Etapa 3 | Los activos financieros de inversión que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa. | Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión. |

Los cambios entre etapas se encuentran asociadas al incremento significativo del riesgo de crédito y a la evidencia objetiva de deterioro evaluada sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

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 al 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. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es discutido a continuación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 comparada 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 cambiarán 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si. 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 esté 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 basada 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la Matriz de acciones similares. 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 de los estados financieros.

Insumos en la medición de Pérdida de Crédito Esperada (PCE)

Los insumos clave en la medición de la 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 las 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 estimará 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 (LTV), probablemente serán parámetros que se utilizarán 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 (EI). 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

proyecta. Para algunos activos financieros, la Matriz determinará 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 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 son los siguientes:

Información prospectiva proyectada

Bajo la NIIF 9, la Matriz incorporará información con proyección de condiciones futura, 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

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 macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

2.8 Operaciones con instrumentos financieros derivados

Un instrumento financiero 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 registradas 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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

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% |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

2.13 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

2.14. 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.

2.15 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).

2.16 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:

2.16.1 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.

2.16.2 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

2.16.3 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.

2.16.4 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.

La Matriz 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

2.17 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 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.

2.18 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

realizar el desembolso sin que necesite una aprobación adicional de la Matriz o sin la intervención de ésta.

2.19 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 2020 y 2019 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.

2.20 Ingresos

Ingreso neto por intereses

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados durante la vida útil esperada del instrumento financiero para el valor bruto en libros del activo financiero.

Costo amortizado e importe bruto en libros.

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es la cantidad en la cual el activo financiero o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre esa inicial el monto y el vencimiento y, para los activos financieros, ajustados por cualquier provisión para pérdidas crediticias esperadas.

El "valor bruto en libros de un activo financiero" es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión de pérdida de crédito esperada.

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses.

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. Para los activos financieros que tenían deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo mejora.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados y ORI incluyen:

- intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculado sobre una base de interés efectivo;

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- intereses sobre instrumentos de deuda medidos en VRORI calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses en todos los activos y pasivos de negociación se consideran incidentes a las operaciones de negociación de la Matriz y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos de negociación en los ingresos netos de negociación.

Los ingresos y gastos por intereses de otros activos financieros y pasivos financieros en FVPYG se presentan en los ingresos netos de otros instrumentos financieros en FVPYG.

Ingresos netos de operaciones de negociación

Los "ingresos netos de negociación" comprenden las ganancias o pérdidas netas relacionadas con los activos y pasivos mantenidos para negociar, e incluyen todos los cambios en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias de cambio, realizados y no realizados.

Programas de fidelización de clientes

La Matriz administra programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados consolidado cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo contractual hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

La Matriz actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. La Matriz actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

2.21 Cambios en políticas contables

Los Decretos 2496 de diciembre de 2015, 2131 de diciembre de 2016, 2170 de diciembre de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, introdujeron al marco técnico normativo de información financiera.

2.22 Nuevos pronunciamientos contables

2.22.1 Otras Modificaciones

NIIF 9 – Instrumentos financieros, NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.

NIC 1 – Presentación de estados financieros. Se realizan modificaciones relacionadas con las Clasificaciones de Pasivos como corrientes o No corrientes. Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.

NIC 16 – Propiedades, planta y equipo. Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto. La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PyE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos).

NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES 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 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:

1) 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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 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”, la Matriz 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.

2) Pérdida esperada de crédito

La estimación de la provisión para pérdidas esperadas de crédito para activos financieros medidos al costo amortizado requiere el uso de modelos complejos y supuestos importantes sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento de los préstamos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La explicación de los supuestos y técnicas de estimación utilizadas en la medición de la pérdida crediticia esperada se detalla más en la Nota 2.7.

También se requieren varios juicios importantes para aplicar los requisitos contables para la medición de la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para el aumento significativo del riesgo de crédito;
- Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y los factores de ponderación sobre los escenarios prospectivos, para cada tipo de producto y mercado, relacionados con la pérdida crediticia esperada; y
- Establecer un grupo de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

El proceso para determinar el nivel de provisión para pérdidas crediticias esperadas requiere estimaciones y el uso de juicio; es posible que las pérdidas reales presentadas en períodos posteriores difieran de las calculadas de acuerdo con las estimaciones y supuestos actuales.

3) 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 2020 y 2019, 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.

4) 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.

5) 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

6) 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.

7) 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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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, y
- 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.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Grupo Aval.

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.

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.
- Comités de Riesgos.
- Vicepresidencias responsables / Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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 Riesgos:

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, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM); Comité ALCO, el cual trata los temas 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.

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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 estos. 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.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión del riesgo de mercado, con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de estos riesgos. 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 mercado 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 al riesgo de mercado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 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, 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:

- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Analítica y Riesgos Financieros

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

Administrar el riesgo de crédito, mercado, liquidez y operativo en la Matriz y velar por su correcto funcionamiento.

Administrar y gestionar las actividades relacionadas con analítica en la entidad.

- i. Participar activamente en los Comités de riesgo.
- ii. Ejecutar las directrices, políticas y estrategias dadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Matriz frente a los procesos relacionados.
- iii. Participar en la definición de las políticas de gestión y control de los riesgos originados en las operaciones de crédito.
- iv. Participar en la definición de límites de exposición de los diferentes riesgos.
- v. Adelantar un seguimiento permanente de la labor del área y funcionarios encargados de la gestión de riesgos y mantener debidamente informada a la Junta Directiva de los resultados en tal sentido.
- vi. Diseñar los procedimientos a seguir por las áreas y cargos asignados como responsables de la gestión de riesgo y someterlos a aprobación por parte de la Junta Directiva.
- vii. Evaluar el riesgo operativo inherente a todos los productos, procesos y sistemas.

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, la Matriz tiene estructuras y procedimientos definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los diferentes riesgos; a su vez cuenta con diferentes herramientas tecnológicas que se detallan más adelante, donde se analiza cada riesgo para ser monitoreado y controlado.

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 expone 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 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 como se indica a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Cuenta | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Depósitos en Banco de la República | 422.552 | 303.243 |
| Instrumentos financieros disponibles para la venta | | |
| Gobierno | 16.302 | 20.311 |
| Otros sectores | 155.585 | 94.855 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 626.478 | 279.369 |
| Cartera de créditos | | |
| Comercial | 2.811.945 | 2.947.846 |
| Consumo | 7.087.058 | 6.796.975 |
| Vivienda | 2.425.814 | 2.419.326 |
| Microcrédito | 407 | 913 |
| Otras cuentas por cobrar | 154.187 | 120.011 |
| Total activos financieros con riesgo de crédito | <u>12.479.411</u> | <u>12.285.071</u> |
| Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal | | |
| Cupos de crédito | 2.043.557 | 1.924.729 |
| Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance | <u>2.043.557</u> | <u>1.731.066</u> |
| Total máxima exposición al riesgo de crédito | <u>14.522.968</u> | <u>14.409.866</u> |

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor o de generación de fondos.

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 2020 y 2019 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 2020 | | | | |
|---|-------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos no garantizados | 1.553.993 | 6.983.509 | - | 297 | 8.537.799 |
| Viviendas | - | - | 2.425.814 | - | 2.425.814 |
| Otros bienes raíces | 117.352 | 47.050 | - | 67 | 164.469 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 6.079 | - | - | - | 6.079 |
| Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías | 465.103 | - | - | 43 | 465.146 |
| Prendas | 4.117 | 55.504 | - | - | 59.621 |
| Otros activos | 665.301 | 995 | - | - | 666.296 |
| | 2.811.945 | 7.087.058 | 2.425.814 | 407 | 12.325.224 |

| | 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|---|-------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos no garantizados | 2.039.024 | 6.637.697 | - | 760 | 8.677.481 |
| Viviendas | - | - | 2.419.326 | - | 2.419.326 |
| Otros bienes raíces | 138.471 | 61.724 | - | 71 | 200.266 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 6.362 | - | - | - | 6.362 |
| Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías | 448.954 | - | - | 82 | 449.036 |
| Prendas | 6.785 | 97.003 | - | - | 103.788 |
| Otros activos | 308.250 | 551 | - | - | 308.801 |
| | 2.947.846 | 6.796.975 | 2.419.326 | 913 | 12.165.060 |

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 toda la Matriz, y la Junta Directiva establece políticas y límites máximos de exposición 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 2020 y 2019.

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | % Part. |
|--|----------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|----------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total | |
| Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca | 56.199 | 13.202 | 9.797 | 42 | 79.240 | 0,64% |
| Rentista de capital | 2.540 | 91.149 | 55.971 | 4 | 149.664 | 1,21% |
| Asalariado | 6.964 | 6.695.108 | 2.126.503 | 142 | 8.828.717 | 71,63% |
| Explotación de minas y canteras | 32.319 | 688 | 315 | - | 33.322 | 0,27% |
| Industrias manufactureras | 371.993 | 28.890 | 26.000 | 14 | 426.897 | 3,46% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 139.596 | 170 | 76 | - | 139.842 | 1,13% |
| Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental | 43.124 | 760 | 645 | - | 44.529 | 0,36% |
| Construcción | 142.889 | 17.231 | 10.727 | - | 170.847 | 1,39% |
| Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas | 366.116 | 59.597 | 57.598 | 173 | 483.484 | 3,92% |
| Transporte, almacenamiento | 98.288 | 50.268 | 34.699 | 32 | 183.287 | 1,49% |
| Alojamiento y servicios de comida | 10.790 | 11.760 | 11.049 | - | 33.599 | 0,27% |
| Información y comunicaciones | 46.535 | 8.046 | 7.910 | - | 62.491 | 0,51% |
| Actividades financieras y de Seguros | 842.919 | 3.225 | 2.663 | - | 848.807 | 6,89% |
| Actividades inmobiliarias | 74.873 | 8.875 | 4.048 | - | 87.796 | 0,71% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas. | 44.279 | 56.132 | 29.915 | - | 130.326 | 1,06% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo. | 216.123 | 11.031 | 11.586 | - | 238.740 | 1,94% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 227.368 | 372 | 1.566 | - | 229.306 | 1,86% |
| Educación | 4.121 | 4.338 | 6.250 | - | 14.709 | 0,12% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 69.145 | 14.550 | 15.091 | - | 98.786 | 0,80% |
| Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación | 3.908 | 2.464 | 2.345 | - | 8.717 | 0,07% |
| Otras actividades de servicios | 10.550 | 6.439 | 7.692 | - | 24.681 | 0,20% |
| Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores | 1.306 | 2.699 | 3.368 | - | 7.373 | 0,06% |
| Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales | - | 64 | - | - | 64 | 0,00% |
| | 2.811.945 | 7.087.058 | 2.425.814 | 407 | 12.325.224 | 100,00% |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--|----------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|---------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total | % Part. |
| Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca | 53.329 | 16.243 | 9.866 | 48 | 79.486 | 0,64% |
| Rentista de capital | 6.282 | 112.925 | 59.275 | 8 | 178.490 | 1,45% |
| Asalariado | 8.384 | 6.330.115 | 2.117.712 | 232 | 8.456.443 | 68,61% |
| Explotación de minas y canteras | 25.426 | 612 | 364 | - | 26.402 | 0,21% |
| Industrias manufactureras | 418.439 | 32.153 | 26.510 | 40 | 477.142 | 3,87% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 189.197 | 214 | 81 | - | 189.492 | 1,54% |
| Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental | 42.186 | 1.047 | 709 | 256 | 44.198 | 0,36% |
| Construcción | 288.523 | 18.901 | 9.919 | - | 317.343 | 2,57% |
| Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas | 568.177 | 70.121 | 57.132 | 247 | 695.677 | 5,64% |
| Transporte, almacenamiento | 138.085 | 59.430 | 36.212 | 62 | 233.789 | 1,90% |
| Alojamiento y servicios de comida | 6.627 | 13.955 | 10.963 | 3 | 31.548 | 0,26% |
| Información y comunicaciones | 82.423 | 9.438 | 7.681 | - | 99.542 | 0,81% |
| Actividades financieras y de Seguros | 476.685 | 3.892 | 3.195 | - | 483.772 | 3,93% |
| Actividades inmobiliarias | 85.245 | 12.184 | 4.466 | 2 | 101.897 | 0,83% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas. | 66.771 | 65.891 | 28.568 | 8 | 161.238 | 1,31% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo. | 202.582 | 12.364 | 11.476 | - | 226.422 | 1,84% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 196.976 | 514 | 1.950 | - | 199.440 | 1,62% |
| Educación | 10.309 | 5.750 | 6.024 | - | 22.083 | 0,18% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 48.777 | 17.449 | 13.024 | - | 79.250 | 0,64% |
| Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación | 18.953 | 2.739 | 2.416 | - | 24.108 | 0,20% |
| Otras actividades de servicios | 10.397 | 7.486 | 8.220 | 7 | 26.110 | 0,21% |
| Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores | 4.073 | 3.487 | 3.563 | - | 11.123 | 0,09% |
| Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales | - | 65 | - | - | 65 | 0,00% |
| | 2.947.846 | 6.796.975 | 2.419.326 | 913 | 12.165.060 | 98,70% |

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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos 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 2020 y 2019, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de mora:

| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-----------------|-----------------|--|----------------|---------------------------|-------------------|
| 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 | 2.676.163 | 23.443 | 4.523 | 2.409 | 30.375 | 105.407 | 2.811.945 |
| Consumo | 6.715.284 | 135.762 | 65.023 | 48.474 | 249.259 | 122.515 | 7.087.058 |
| Vivienda | 2.190.725 | 71.862 | 27.872 | 19.369 | 119.103 | 115.986 | 2.425.814 |
| Microcrédito | 370 | - | - | - | - | 37 | 407 |
| | 11.582.542 | 231.067 | 97.418 | 70.252 | 398.737 | 343.945 | 12.325.224 |

| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-----------------|-----------------|--|----------------|---------------------------|-------------------|
| 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 | 2.843.837 | 17.841 | 833 | 229 | 18.903 | 85.106 | 2.947.846 |
| Consumo | 6.401.500 | 146.048 | 53.142 | 37.656 | 236.845 | 158.630 | 6.796.975 |
| Vivienda | 2.194.887 | 84.201 | 28.064 | 16.141 | 128.406 | 96.033 | 2.419.326 |
| Microcrédito | 784 | 22 | 24 | 23 | 69 | 60 | 913 |
| | 12.441.008 | 248.112 | 82.063 | 54.049 | 384.223 | 339.829 | 12.165.060 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 31 de diciembre 2020 y de 2019 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Al 31 de diciembre de 2020 | Al 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------|---|---|
| Comercial | | |
| "A" Riesgo Normal | 2.645.992 | 2.751.858 |
| "B" Riesgo Aceptable | 32.083 | 31.985 |
| "C" Riesgo Apreciable | 84.460 | 71.320 |
| "D" Riesgo Significativo | 17.251 | 14.284 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 32.159 | 78.399 |
| | 2.811.945 | 2.947.846 |
| Consumo | | |
| "A" Riesgo Normal | 6.659.162 | 6.458.379 |
| "B" Riesgo Aceptable | 125.240 | 84.275 |
| "C" Riesgo Apreciable | 121.509 | 59.600 |
| "D" Riesgo Significativo | 80.074 | 112.988 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 101.073 | 81.733 |
| | 7.087.058 | 6.796.975 |
| Vivienda | | |
| "A" Riesgo Normal | 2.179.221 | 2.245.812 |
| "B" Riesgo Aceptable | 133.860 | 90.613 |
| "C" Riesgo Apreciable | 22.750 | 11.151 |
| "D" Riesgo Significativo | 26.948 | 18.724 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 63.035 | 53.026 |
| | 2.425.814 | 2.419.326 |
| Microcrédito | | |
| "A" Riesgo Normal | 329 | 806 |
| "B" Riesgo Aceptable | 13 | 24 |
| "C" Riesgo Apreciable | - | 23 |
| "D" Riesgo Significativo | - | 36 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 65 | 24 |
| | 407 | 913 |
| | 12.325.224 | 12.165.060 |

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 – párrafo B5.5.5., 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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Local | 193.130 | 251.880 |

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 2020 y 2019, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Activos no corrientes mantenidos para la venta: | | |
| Bienes recibidos | 692 | 1.833 |
| Bienes propios | - | 4.725 |
| Bienes vendidos | 1.756 | 743 |
| Propiedades de Inversión: | | |
| Bienes recibidos | 1.127 | 1.452 |
| Bienes vendidos | 2.093 | 5.435 |

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 se encuentra 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 2020 y 2019 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva | 2.618.627 | 1.625.993 |

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 expuesta 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.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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) consolidado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$110.085 y \$58.769, respectivamente; y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 1,29 y 0,59, respectivamente.

Los indicadores de VeR de la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resumen a continuación:

| | VeR valores máximos, mínimos y promedio | | | |
|---------------------------|--|-----------------|----------------|----------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
| | Minímo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | 24.002 | 71.458 | 108.019 | 106.016 |
| Tasa de cambio | 1 | 39 | 174 | 52 |
| Carteras Colectivas | 81 | 1.468 | 4.017 | 4.017 |
| VeR del Portafolio | 26.039 | 72.965 | 110.548 | 110.085 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio | | | |
|------------------|--|-----------------|---------------|---------------|
| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | 22.193 | 40.628 | 55.972 | 55.021 |
| Tasa de cambio | 1 | 27 | 80 | 80 |
| Carteras | 489 | 628 | 2.931 | 2.931 |
| VeR Total | 22.684 | 41.284 | 58.983 | 58.032 |

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 6,2% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2020 y del 4,6% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2019.

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).

Se realiza un análisis de sensibilidad frente a la valoración de nivel 3 que se desarrolla por medio de expertos externos (Precia), 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019:

31 de diciembre de 2020

| Cuenta | Millones de dólares americanos | Millones de pesos colombianos |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2 | 6.144 |
| Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado | 18 | 62.321 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 212 |
| | <u>20</u> | <u>68.677</u> |
| Pasivos | | |
| Obligaciones financieras de corto plazo | 18 | 63.479 |
| Otros pasivos | 2 | 5.612 |
| | <u>20</u> | <u>69.091</u> |
| Posición neta activa (pasiva) | <u>-</u> | <u>(414)</u> |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

| Cuenta | Millones de dólares americanos | Millones de pesos colombianos |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 11.061 |
| Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado | 39 | 127.831 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 753 |
| | 42 | 139.645 |
| Pasivos | | |
| Obligaciones financieras de corto plazo | 42 | 136.489 |
| Otros pasivos | 1 | 3.793 |
| | 43 | 140.282 |
| Posición neta activa (pasiva) | (1) | (637) |

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 2020 sería un incremento de \$2 en los activos y de \$2,01 en el pasivo (\$4,26 y \$4,28, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2019).

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 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 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

| 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 | 260.752 | 5.779 | 2,24% | 1.304 | (1.304) |
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos | 1.523.682 | 110.038 | 7,47% | 7.618 | (7.618) |
| Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos | 395.206 | 4.051 | 1,03% | 1.976 | (1.976) |
| Cartera de Crédito en pesos Colombianos | 11.714.131 | 1.262.349 | 11,32% | 58.571 | (58.571) |
| Cartera de Crédito Moneda Extranjera | 87.826 | 2.602 | 3,00% | 439 | (439) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos | 13.981.597 | 1.384.820 | 25,06% | 69.908 | (69.908) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera | 87.826 | 2.602 | 3,0% | 439 | (439) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses | 14.069.423 | 1.387.422 | 28,07% | 70.347 | (70.347) |

| Detalle de cuenta | Promedio del año | Ingreso gasto por intereses | Tasa de interés promedio | variación de 50 PB en la tasa de interés (4) | |
|---|-------------------|-----------------------------|--------------------------|--|-----------------|
| | | | | Favorable | Desfavorable |
| Pasivos Financieros con costo Financiero | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos | 242.069 | 11.780 | 5,0% | 1.210 | (1.210) |
| Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos | 7.320.993 | 132.592 | 1,83% | 36.605 | (36.605) |
| Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos | 4.265.541 | 190.169 | 4,55% | 21.328 | (21.328) |
| Obligaciones financieras en pesos Colombianos | 17.551 | 281 | 1,61% | 88 | (88) |
| Obligaciones financieras en moneda extranjera | 91.258 | 1.741 | 2% | 456 | (456) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos | 11.937.413 | 336.563 | 15% | 59.687 | (59.687) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera | 91.258 | 1.741 | 2% | 456 | (456) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero | 12.028.671 | 338.304 | 17% | 60.143 | (60.143) |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos | 2.047.617 | 1.047.396 | 8% | 10.238 | (10.238) |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera | (3.432) | 861 | 1% | (17) | 17 |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés | 2.044.185 | 1.048.257 | 8% | 10.221 | (10.221) |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

| Detalle de cuenta | Promedio del año | Ingreso o 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 | 139.262 | 3.809 | 2,8% | 696 | (696) |
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos | 1.349.717 | 84.606 | 6,45% | 6.749 | (6.749) |
| Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos | 348.654 | 7.316 | 2,12% | 1.743 | (1.743) |
| Cartera de Crédito en pesos Colombianos | 11.459.680 | 1.350.244 | 12,440% | 57.298 | (57.298) |
| Cartera de Crédito Moneda Extranjera | 140.078 | 5.314 | 3,860% | 700 | (700) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos | 13.297.313 | 1.445.975 | 11,4% | 66.487 | (66.487) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera | 140.078 | 5.314 | 3,9% | 700 | (700) |
| Total Activos Financieros que devengan intereses | 13.437.390 | 1.451.288 | 11,4% | 67.187 | (67.187) |

| Detalle de cuenta | Promedio del año | Ingreso ó gasto | Tasa de interés promedio | variación de 50 PB en la tasa de interés (4) | |
|---|-------------------|------------------|--------------------------|--|-----------------|
| | | | | Favorable | Desfavorable |
| Pasivos Financieros con costo Financiero | | | | | |
| Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos | 948.955 | 30.329 | 3,7% | 4.642 | (4.642) |
| Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos | 5.505.845 | 122.137 | 2,24% | 27.529 | (27.529) |
| Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos | 4.815.223 | 238.763 | 5,07% | 24.076 | (24.076) |
| Obligaciones financieras en pesos Colombianos | 25.411 | 175 | 0,69% | 127 | (127) |
| Obligaciones financieras en moneda extranjera | 147.418 | 4.540 | 3% | 737 | (737) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos | 11.442.852 | 395.944 | 4% | 56.374 | (56.374) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera | 147.418 | 4.540 | 3% | 737 | (737) |
| Total Pasivos Financieros con costo Financiero | 11.590.270 | 400.483 | 4% | 57.111 | (57.111) |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos | 2.022.483 | 1.050.908 | 8% | 10.112 | (10.112) |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera | (7.340) | 774 | 1% | (37) | 37 |
| Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés | 2.015.143 | 1.051.681 | 8% | 10.076 | (10.076) |

Al 31 de diciembre de 2020 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 disminuido en \$10.221 millones mientras tanto para el 31 de diciembre de 2019 sería de \$10.076 millones, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2020 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 aumentado en \$10.221 millones y al 31 de diciembre de 2019 hubiera disminuido en \$10.076 millones principalmente como un resultado de un aumento 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el periodo de 2020, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 1 y 3,51.

4.4.1 Reforma de las tasas de interés de referencia

Cualquiera de estos desarrollos, y cualquier iniciativa futura para regular, reformar o cambiar la administración de los índices de referencia, podría tener consecuencias adversas para el rendimiento, valor y el mercado de préstamos, hipotecas, valores, derivados y otros instrumentos financieros cuyos rendimientos están vinculados a cualquier índice de referencia, incluidos los emitidos, financiados o mantenidos por nosotros o nuestras subsidiarias financieras.

Varios reguladores, organismos de la industria y otros participantes del mercado en los EE. UU. y otros países están involucrados en iniciativas para desarrollar, introducir y fomentar el uso de tarifas alternativas para reemplazar ciertos benchmark. No hay garantía de que estas nuevas tasas serán aceptadas o ampliamente utilizadas por los participantes del mercado, o que las características de cualquiera de estas nuevas tasas serán similares o producirán el equivalente económico de las tasas de referencia que buscan reemplazar.

La tasa interbancaria de Londres (LIBOR) es la tasa de interés de referencia más ampliamente referenciada en todo el mundo para derivados, bonos, préstamos y otros instrumentos de tasa flotante; El 27 de julio de 2017, el Director Ejecutivo de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA"), que regula la "LIBOR", anunció que la FCA ya no obligará a los bancos a presentar tasas para el cálculo de la referencia LIBOR después del 2021. Este anuncio indica que la continuación de la LIBOR sobre la base actual no puede garantizarse después de esta fecha. Por lo tanto, después del 2021 la LIBOR puede dejar de calcularse. Existe un impulso dirigido por el regulador para hacer la transición del mercado de LIBOR y algunas otras tasas de referencia a tasas alternativas libres de riesgo, que se basan en transacciones overnight. Se verán afectados los derivados, pagarés de tasa variable, préstamos y otros contratos financieros cuyos términos se extiendan más allá de la fecha de discontinuación pertinente y que se refieran a ciertas tasas de referencia (incluida la LIBOR) como tasa de referencia. Como resultado, las agencias se están moviendo hacia nuevas tasas de referencia.

Quedan muchos problemas sin resolver, como el momento de la introducción de los nuevos índices de referencia y la transición de un índice de referencia a una tasa de reemplazo, lo que podría provocar una dislocación generalizada en los mercados financieros, generar volatilidad en los precios de los valores, derivados y otros instrumentos, y reprimir las actividades de los mercados de capitales.

Al 31 de diciembre de 2020, la Matriz tenía \$62.321 COP de activos y \$63.330 COP de pasivos que usaban la LIBOR como referencia. Si bien algunos de estos préstamos y contratos vigentes basados en LIBOR incluyen disposiciones de respaldo a tasas de referencia alternativas, la mayoría de nuestros productos y contratos vigentes basados en LIBOR no incluyen disposiciones de respaldo o mecanismos de respaldo adecuados y requerirán modificaciones de sus términos. Además, la mayoría de nuestros préstamos, y contratos pendientes basados en LIBOR pueden ser difíciles de modificar debido al requisito de que todas las partes afectadas den su consentimiento para las respectivas modificaciones. Actualmente no es posible determinar en qué medida nos afectarán dichos cambios.

Nuestras actividades para la transición se encuentran actualmente en desarrollo y para el 2021 se enfocan en la conversión de contratos existentes basados en LIBOR a otras tasas alternativas a través de: i) desarrollo de nuevas alternativas productos vinculados a tasa de referencia, ii) negociaciones con clientes y contrapartes, iii) modificaciones de contratos, iv) ajustes en sistemas de información, v) modificaciones de procedimientos y políticas, vi) el cronograma de nuestro plan de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

trabajo depende en una aceptación más amplia en el mercado de productos que hacen referencia a las nuevas tasas de referencia alternativas y en la preparación y capacidad de nuestros clientes para adoptar los productos de reemplazo. Nos encontramos siguiendo las fechas recomendadas para el cese de la LIBOR.

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 que 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 monitorea 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 Banco de la República, entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez Banco de la República, entre otros.

A través del Comité ALCO e IPT (Inversiones Precios Tasas y Tarifas) , 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 de 2020 y 2019, 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 2020 | 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 (2) | | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 887.880 | - | - | - | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | - | 440.072 | - | - | 440.072 | - |
| Inversiones negociables en títulos de deuda | 1.716.580 | - | 112 | 535 | 647 | 37.438 |
| Inversiones negociables en títulos participativos | 449.696 | - | - | - | - | - |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 397.915 | - | - | 117.284 | 117.284 | - |
| Otros pasivos y contingencias acreedoras | 404.754 | 440.072 | - | - | 440.072 | - |
| Subtotal | 3.856.825 | 880.144 | 112 | 117.819 | 998.075 | 37.438 |
| Vencimientos contractuales activos | | | | | | |
| Derechos de Transferencia de Inversiones | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de créditos | - | 88.107 | 76.896 | 227.478 | 392.481 | 714.097 |
| Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC | 3.856.825 | 968.251 | 77.008 | 345.297 | 1.390.556 | 751.535 |
| Vencimientos contractuales pasivos | | | | | | |
| Operaciones del mercado monetario | - | - | - | - | - | - |
| Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's | - | 73.738 | 149.623 | 278.839 | 502.200 | 1.161.075 |
| Obligaciones financieras | - | 3.468 | 42 | 336 | 3.846 | 60.991 |
| Otros pasivos | - | - | 7.191 | - | 7.191 | 7.191 |
| Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC | - | 77.206 | 156.856 | 279.175 | 513.237 | 1.229.257 |
| Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC | | 376.157 | 429.894 | 806.051 | 1.612.101 | 3.224.202 |
| Flujo Neto | - | 366.578 | - 511.007 | - 861.159 | - 1.738.744 | - 3.750.075 |
| Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3) | | 366.578 | 511.007 | 861.159 | 1.738.744 | 3.750.075 |
| IRL Parcial | | 1052% | 439% | | 222% | 70% |
| IRL Acumulado | | 3.490.247 | 2.979.240 | | 2.118.081 | (1.631.993) |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Descripción | Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 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 | 805.015 | - | - | - | - | - |
| Operaciones de mercado monetario | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones negociables en títulos de deuda | 728.385 | 8 | 2.547 | 20.179 | 22.734 | 126.649 |
| Inversiones negociables en títulos participativos | 157.384 | - | - | - | - | - |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | 86.699 | - | - | 60.319 | 60.319 | 585 |
| Subtotal | 1.777.483 | 8 | 2.547 | 80.498 | 83.053 | 127.234 |
| Vencimientos contractuales activos | | | | | | |
| Derechos de Transferencia de Inversiones | - | 770.449 | - | - | 770.449 | - |
| Cartera de créditos | - | 147.217 | 119.748 | 309.472 | 576.437 | 857.802 |
| Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC | 1.777.483 | 917.674 | 122.296 | 389.970 | 1.429.940 | 985.036 |
| Vencimientos contractuales pasivos | | | | | | |
| Operaciones del mercado monetario | - | 750.670 | - | - | 750.670 | - |
| Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's | - | 128.908 | 235.330 | 238.422 | 602.661 | 816.502 |
| Obligaciones financieras | - | 7.580 | 23.967 | 4.485 | 36.032 | 67.780 |
| Otros pasivos | - | - | 15.308 | - | 15.308 | 14.383 |
| Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC | - | 887.158 | 274.605 | 242.908 | 1.404.671 | 898.665 |
| Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC | | 265.209 | 303.096 | 568.305 | 1.136.609 | 2.273.219 |
| Flujo Neto | | (237.277) | (460.048) | (507.156) | (1.204.482) | (2.329.093) |
| Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2) | | 288.092 | 460.048 | 507.156 | 1.204.482 | 2.329.093 |
| IRL Parcial | | 617% | 238% | | 148% | 50% |
| IRL Acumulado | | 1.489.391 | 1.029.343 | | 573.001 | (1.756.092) |

- (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 incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2020 y 2019, 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:

| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
|---|-------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------|
| Pasivos | 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 | Total |
| Instrumentos derivados | - | - | - | - | 1.165 | 1.165 |
| Cuentas corrientes | 1.338.294 | - | - | - | - | 1.338.294 |
| Certificado de depósito a término | 495.615 | 1.104.570 | 1.850.779 | 463.654 | - | 3.914.618 |
| Cuentas de ahorro | 8.708.234 | - | - | - | - | 8.708.234 |
| Obligaciones con entidades de redescuento | - | 833 | 5.485 | 4.401 | - | 10.719 |

| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | | |
|---|-------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------|
| Pasivos | 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 | Total |
| Instrumentos derivados | - | 52 | - | - | - | 52 |
| Cuentas corrientes | 1.072.484 | - | - | - | - | 1.072.484 |
| Certificado de depósito a término | 582.919 | 800.532 | 2.107.132 | 1.127.651 | - | 4.618.234 |
| Cuentas de ahorro | 6.156.915 | - | - | - | - | 6.156.915 |
| Obligaciones financieras de corto plazo | 381.455 | - | - | - | - | 381.455 |
| Obligaciones con entidades de redescuento | - | 116 | 2.595 | 9.683 | - | 12.394 |

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Riesgos Operativos (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 de 2020, la Matriz cuenta con riesgos y controles para 128 procesos y ATH en correspondencia para 85 proceso respectivamente. Para ello el trabajo con los dueños de proceso y los GERO (Gestores de Riesgo Operativo) se centra en la identificación de nuevos riesgos, depuración de riesgos duplicados, actualización de los mismos, análisis de causas y controles y reevaluaciones de sus exposiciones conforme a los eventos materializados y la efectividad de los controles. Su evolución en cifras es la siguiente:

| | AVVILLAS | | ATH | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
| Procesos | 128 | 120 | 85 | 75 |
| Riesgos | 428 | 419 | 265 | 215 |
| Causas | 1407 | 1.413 | 893 | 854 |
| Controles | 1770 | 1.753 | 1016 | 941 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En total se registraron pérdidas brutas de riesgo operativo para ATH y el Banco AV Villas por \$2.457Mills al cierre del año 2020, de las cuales se registraron provisiones por \$935.7Mills y recuperaciones por \$678.4Mills. Las pérdidas registradas disminuyeron un 14.5% respecto al 2019.

Las pérdidas por tipo de cuenta se distribuyeron así consolidando el Banco AV Villas y ATH:

Las pérdidas por tipo de cuenta se distribuyeron así: Siniestros asociados a maquinaria y enseres (33.25%), Pérdidas por infidelidad de empleados (13.56%), Pagos de conciliaciones por demandas(11.25%), Pérdidas por atracos a oficinas (10.53%), Otros Gastos Diversos Operacionales Riesgo Operativo (10.65%), Pérdidas por fallas en los procedimientos (5.28%), Pago multas y sanciones - Otras autoridades (4.01%), Adecuaciones e instalaciones de oficinas (2.88%), Reclamaciones de clientes sin demanda (2.73%), Litigios procesos ordinarios (2.47%), Pagos demandas laborales (1.76%), Pago litigios en proceso ejecutivo (1.19%), Otras multas y sanciones (0.44%). De acuerdo con la clasificación de riesgo operativo dada por Basilea, el 67.65% de los eventos se originaron por fallas tecnológicas, el 16.37% por ejecución y administración de procesos, el 14.88% por fraude externo, en daños en activos físicos fue el 0.99%, y el 0.12% restante en Fraude interno y Relaciones laborales.

El apetito de riesgo operativo para la Matriz se mantuvo por debajo del umbral establecido durante el año.

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.

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.

Complementariamente, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente la Unidad de Cumplimiento diseñó, programó y coordinó la capacitación de refuerzo anual en SARLAFT, ABAC y FATCA/ CRS 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 por sus siglas en inglés, (Foreign Account Tax Compliance Act) y CRS por sus siglas en inglés, (Common Reporting Standard), 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 La Matriz, 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 (ABAC) que le permita conducir sus negocios y operaciones con altos estándares éticos, en cumplimiento de las leyes y regulaciones vigentes.

Dentro de las acciones más representativas se encuentra el nombramiento del Oficial ABAC, el cual fue designado por el Presidente y ratificado a través de la Junta Directiva; la implementación de procedimientos y controles para las operaciones de patrocinios, regalos, gratificaciones, invitaciones, donaciones y contribuciones públicas; se celebraron las sesiones establecidas para el Comité de Prevención del Riesgo de Fraude y Corrupción durante el 2019; y se revisaron los riesgos genéricos a nivel de las entidades de la Matriz.

4.8 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica de la Matriz tiene a su cargo el cumplimiento de las actividades encaminadas a una adecuada gestión del riesgo legal, 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. 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 a valor razonable al 31 de diciembre 2020 y 2019 sobre bases recurrentes.

| 31 de diciembre de 2020 | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 1.836.564 | 1.836.564 | - | - | 1.836.564 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 155.585 | - | 155.585 | - | 155.585 |
| Fondos de inversión colectiva | 536.387 | - | 536.387 | - | 536.387 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales | 90.091 | 41 | - | 90.050 | 90.091 |
| Ps. | 2.618.627 | 1.836.605 | 691.972 | 90.050 | 2.618.627 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados | 3.729 | - | - | 3.729 | 3.729 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| 31 de diciembre de 2020 | Valor en Libros | Estimación de valor razonable (nivel 3) |
|---|------------------------|--|
| Activos financieros medidos a costo amortizado: | | |
| Cartera de repos, interbancarios y operaciones de mercado monetario | Ps. 439.631 | 439.631 |
| Cartera de créditos, neto | 11.398.501 | 12.125.038 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 154.187 | 154.187 |
| Total activos financieros a costo amortizado | Ps. 11.992.319 | 12.718.856 |

Pasivos financieros a valor razonable

| | | |
|----------------------|-------|-------|
| Contratos de futuros | 1.165 | 1.165 |
|----------------------|-------|-------|

Pasivos financieros a costo amortizado

| | | |
|---|-----------------------|-------------------|
| Depósitos de clientes (a) | 13.966.758 | 10.046.722 |
| Obligaciones financieras (b) | 232.457 | 232.457 |
| Total pasivos financieros a costo amortizado | Ps. 14.199.215 | 10.279.179 |

| 31 de diciembre de 2019 | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 1.251.768 | 1.251.768 | | - | 1.251.768 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 94.855 | - | 94.855 | - | 94.855 |
| Fondos de inversión colectiva | 190.170 | - | 190.170 | - | 190.170 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales | 89.200 | 40 | - | 89.160 | 89.200 |
| Ps. | 1.625.993 | 1.251.808 | 285.025 | 89.160 | 1.625.993 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados | 3.027 | - | - | 3.027 | 3.027 |

| 31 de diciembre de 2019 | Valor en Libros | Estimación de valor razonable (nivel 3) |
|--|------------------------|--|
| Activos financieros medidos a costo amortizado: | | |
| Cartera de créditos, neto | Ps. 11.671.190 | 12.160.227 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 120.011 | 120.011 |
| Total activos financieros a costo amortizado | Ps. 11.791.201 | 12.280.238 |

Pasivos financieros a valor razonable

| | | |
|----------------------|----|----|
| Contratos de futuros | 52 | 52 |
|----------------------|----|----|

Pasivos financieros a costo amortizado

| | | |
|---|-----------------------|-------------------|
| Depósitos de clientes (a) | 11.851.426 | 11.989.606 |
| Obligaciones financieras (b) | 1.078.588 | 1.078.588 |
| Total pasivos financieros a costo amortizado | Ps. 12.930.014 | 13.068.194 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019 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 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 2020 y 2019 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 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 | 3.34% - 13.94% |
| Costos y Gastos | 2.82% -18.27% |
| Crecimientos en valores residuales despues de 5 años | 3.51% - 26.72% |
| Tasas de interes de descuentos | 10.28% - 13.08% |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodo de activos netos

| | |
|--|-----------|
| Tasa de interés usadas en la valoración de los Activos | No aplica |
| 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.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara Riesgo Central Contraparte de Colombia S.A ,Redeban)

| Variable | Variación | Valor en libros | Impacto | |
|------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------|--------------|
| | | | Favorable | Desfavorable |
| Tasa de interés de descuento | Más/ menos 50 puntos básicos | 60.895 | 63.498 | 59.668 |
| EBITDA | 1% y -1% | | 61.542 | 60.289 |

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

| Variable | Variación | Valor en libros | Impacto | |
|------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------|--------------|
| | | | Favorable | Desfavorable |
| Tasa de interes de descuento | Mas/ menos 50 puntos basicos | 24.387 | 25.167 | 23.639 |
| Dividendos Descontados | 1% y -1% | | 24.631 | 24.144 |

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas con los valoradores por la Jefatura de Riesgos de mercado y liquidez de la Matriz 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.

| | Propiedades de inversión | Inversiones patrimoniales |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 42.420 | 62.978 |
| Ajuste de valoración con efecto en resultados | 213 | - |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI | - | 26.222 |
| Adiciones | 1.452 | - |
| Ventas/Retiros | (5.789) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 38.296 | 89.200 |
| Ajuste de valoración con efecto en resultados | 2.542 | - |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI | - | 891 |
| Adiciones | 5.691 | 1.390 |
| Ventas/Retiros | (967) | (1.390) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 45.562 | 90.091 |

Mediciones de valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado solamente para propósitos de revelación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019, 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 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| | Valor en libros | Estimación de valor razonable | Valor en libros | Estimación de valor razonable |
| Activos | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 889.359 | 889.359 | 809.701 | 809.701 |
| Inversiones de renta fija a costo amortizado | 428.258 | 428.258 | 345.138 | 345.138 |
| Cartera a costo amortizado | 11.838.132 | 12.125.038 | 11.671.190 | 12.160.227 |
| Total activos financieros | 13.155.749 | 13.442.655 | 12.826.029 | 13.315.066 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos de clientes (1) | 13.966.758 | 14.041.367 | 11.851.426 | 11.989.606 |
| Obligaciones Financieras (2) | 232.457 | 232.457 | 1.078.588 | 1.078.588 |
| Total Pasivos | 14.199.215 | 14.273.824 | 12.930.014 | 13.068.194 |

(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 redescuento.

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.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| En pesos colombianos | | |
| Caja | 457.927 | 493.010 |
| En el Banco de la República de Colombia | 422.552 | 303.243 |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista | 2.736 | 2.387 |
| | 883.215 | 798.640 |
| En moneda extranjera | | |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista | 6.144 | 11.061 |
| | 889.359 | 809.701 |

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores 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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------|--|--|
| Calidad crediticia | | |
| Banco de la República | 422.552 | 303.243 |
| Grado de Inversión | 466.807 | 506.458 |
| | 889.359 | 809.701 |

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2020 y 2019 por \$880.479 y \$796.253, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen partidas conciliatorias débito de importancia en el extracto mayor 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 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Títulos de Deuda con Cambios en Resultados | | |
| En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano | 16.302 | 20.311 |
| Otros | 155.585 | 94.855 |
| | 171.887 | 115.166 |
| Instrumentos de patrimonio | | |
| En pesos colombianos | | |
| Fondos comunes ordinarios | 536.387 | 190.170 |
| Acciones | 90.091 | 89.200 |
| Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI | | |
| Inversiones en títulos de deuda | 1.820.262 | 1.231.457 |
| Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable | 2.618.627 | 1.625.993 |

Los activos financieros a valor razonable basados 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:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Redeban Multicolor S,A, | 25.266 | 27.413 |
| ACH Colombia S.A. | 33.500 | 27.928 |
| Bolsa de Valores de Colombia (BVC) | 41 | 40 |
| Credibanco S.A. | 4.768 | 5.190 |
| Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. (1) | - | 1.390 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. | 2.130 | 354 |
| Titularizadora Colombiana S.A. | 24.386 | 26.885 |
| | 90.091 | 89.200 |

1. En diciembre de 2020 se llevó a cabo la fusión por absorción entre la Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. y la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., quedando esta última.

El efecto de la medición a valor razonable incluido en las inversiones con participación menor al 20% al corte del 31 de diciembre 2020 y 2019 fue de \$70.021 y \$69.130, respectivamente en el ORI.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Entregados en operaciones de mercado monetario | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano | - | 519.574 |

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Calidad crediticia | | |
| Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central | 1.992.149 | 1.346.623 |
| Grado de Inversión | 536.387 | 190.170 |
| Sin Calificación ó no disponible | 90.091 | 89.200 |
| | 2.618.627 | 1.625.993 |

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 de 2020 y 2019 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 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento | | |
| En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional | 428.258 | 345.138 |

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 en las cuales la Matriz tiene activos financieros a costo amortizado:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2018 |
|---|--|--|
| Calidad crediticia | | |
| Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República | 428.258 | 345.138 |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Instrumentos financieros Derivados de negociación:

Al 31 de diciembre de 2020 no existen instrumentos financieros Derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de contratos futuros en que se encontraba comprometido el Banco.

En el año 2020, la Matriz inició con la contratación de algunos Derivados con el objetivo de gestionar su exposición al riesgo de tasa de interés, específicamente a través de futuros OIS (Overnight Indexed Swap).

La valoración de futuros se efectúa con base en la información suministrada por el proveedor de precios autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, y se informa como activo cuando su valor razonable es positivo y como pasivo cuando su este es negativo.

Los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|
| | Monto Nacional | Derecho | Obligación | Valor Razonable |
| Pasivos | | | | |
| Contratos futuros OIS de compra | 300.000 | 308.259 | (309.424) | (1.165) |
| Posición Neta | 300.000 | 308.259 | (309.424) | (1.165) |
| | | | | |
| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
| | Monto Nacional | Derecho | Obligación | Valor Razonable |
| Pasivos | | | | |
| Contratos futuros OIS de compra | 6.000 | 6.387 | 6.439 | 52 |
| Posición Neta | 6.000 | 6.387 | 6.439 | 52 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos Derivados contratados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes de éste.

Los instrumentos Derivados tienen condiciones favorables netas (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 2020 y 2019 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 2020 y 2019, 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 de 2020, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$439.631. Al 31 de diciembre de 2019 no se realizaron este tipo de operaciones.

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Préstamos ordinarios | 8.413.154 | 8.049.342 |
| Préstamos con recursos de otras entidades | 165.988 | 169.268 |
| Factoring sin recurso | 69.994 | 108.162 |
| Descubiertos en cuenta corriente bancaria | 5.257 | 9.309 |
| Tarjetas de crédito | 1.121.382 | 1.265.560 |
| Préstamos a microempresas y pymes | 86.408 | 97.446 |
| Cartera hipotecaria para vivienda | 2.395.757 | 2.391.645 |
| Créditos hipotecarios para vivienda a empleados | 30.057 | 27.682 |
| Créditos a constructores | 36.865 | 45.989 |
| Microcréditos | 362 | 657 |
| Total cartera de créditos bruta | 12.325.224 | 12.165.060 |
| Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos | (487.092) | (493.870) |
| Total cartera de créditos neta | 11.838.132 | 11.671.190 |

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 2020 y 2019.

| | A 31 de diciembre de 2020 | | | |
|-----------------------|----------------------------------|--|--------------------|-------------------|
| | Capital | Intereses - Otros Conceptos | Provisiones | Garantía |
| Comercial | | | | |
| Regional Bogotá | 1.696.602 | 21.465 | 47.577 | 2.352.978 |
| Regional Noroccidente | 498.397 | 9.168 | 14.407 | 345.110 |
| Regional Norte | 394.880 | 16.285 | 34.727 | 312.175 |
| Regional Santanderes | 45.519 | 692 | 930 | 30.795 |
| Regional Suroccidente | 126.311 | 2.626 | 6.664 | 41.891 |
| | 2.761.709 | 50.236 | 104.305 | 3.082.949 |
| Consumo | | | | |
| Regional Bogotá | 2.585.528 | 44.169 | 160.779 | 384.905 |
| Regional Noroccidente | 1.564.791 | 12.138 | 44.921 | 74.050 |
| Regional Norte | 713.620 | 9.335 | 39.476 | 50.011 |
| Regional Santanderes | 504.911 | 5.738 | 22.063 | 55.680 |
| Regional Suroccidente | 1.627.953 | 18.875 | 58.977 | 80.404 |
| | 6.996.803 | 90.255 | 326.216 | 645.050 |
| Vivienda | | | | |
| Regional Bogotá | 1.191.463 | 27.813 | 17.238 | 3.942.432 |
| Regional Noroccidente | 408.228 | 7.593 | 3.293 | 1.221.289 |
| Regional Norte | 259.683 | 10.385 | 9.551 | 703.808 |
| Regional Santanderes | 248.618 | 17.715 | 17.194 | 752.564 |
| Regional Suroccidente | 243.981 | 10.335 | 9.221 | 738.829 |
| | 2.351.973 | 73.841 | 56.497 | 7.358.922 |
| Microcréditos | | | | |
| Regional Bogotá | 29 | 5 | 30 | 12 |
| Regional Noroccidente | 70 | 3 | 20 | - |
| Regional Norte | 59 | 1 | 3 | - |
| Regional Santanderes | 29 | 1 | 1 | - |
| Regional Suroccidente | 199 | 11 | 20 | 384 |
| | 386 | 21 | 74 | 396 |
| | 12.110.871 | 214.353 | 487.092 | 11.087.317 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | A 31 de diciembre de 2019 | | | |
|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| | Capital | Intereses - Otros | Provisiones | Garantía |
| Comercial | | | | |
| Regional Bogotá | 1.803.409 | 29.644 | 81.504 | 2.539.285 |
| Regional Noroccidente | 571.758 | 6.731 | 10.829 | 341.407 |
| Regional Norte | 310.838 | 11.640 | 27.738 | 281.017 |
| Regional Santanderes | 21.170 | 455 | 448 | 24.722 |
| Regional Suroccidente | 190.166 | 2.035 | 3.722 | 74.808 |
| | 2.897.341 | 50.505 | 124.241 | 3.261.239 |
| Consumo | | | | |
| Regional Bogotá | 2.773.743 | 33.430 | 170.445 | 496.836 |
| Regional Noroccidente | 1.236.411 | 10.650 | 41.356 | 94.096 |
| Regional Norte | 712.691 | 6.995 | 36.530 | 67.187 |
| Regional Santanderes | 475.998 | 4.843 | 19.763 | 69.280 |
| Regional Suroccidente | 1.526.870 | 15.344 | 57.279 | 101.337 |
| | 6.725.713 | 71.262 | 325.373 | 828.736 |
| Vivienda | | | | |
| Regional Bogotá | 1.227.496 | 24.150 | 22.817 | 3.925.297 |
| Regional Noroccidente | 402.234 | 3.770 | 2.414 | 1.171.280 |
| Regional Norte | 243.344 | 6.792 | 7.243 | 641.300 |
| Regional Santanderes | 252.525 | 4.643 | 4.193 | 730.949 |
| Regional Suroccidente | 247.040 | 7.332 | 7.493 | 730.887 |
| | 2.372.639 | 46.687 | 44.160 | 7.199.713 |
| Microcréditos | | | | |
| Regional Bogotá | 317 | 5 | 33 | 317 |
| Regional Noroccidente | 27 | 1 | 8 | - |
| Regional Norte | 93 | 5 | 12 | - |
| Regional Santanderes | 95 | 1 | 8 | - |
| Regional Suroccidente | 361 | 8 | 35 | 384 |
| | 893 | 20 | 96 | 701 |
| | 11.996.586 | 168.474 | 493.870 | 11.290.389 |

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2020 y 2019.

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|--|-----------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Provisiones para pérdidas de cartera | Comercial | Consumo | Hipotecario de Vivienda | Microcrédito | Total |
| Saldo Inicial | (124.241) | (325.374) | (44.159) | (96) | (493.870) |
| Castigos del período | 54.469 | 259.320 | 94 | 87 | 313.970 |
| Provisión del período con cargo a resultados | (87.291) | (411.397) | (19.656) | (72) | (518.416) |
| Reversion Intereses Etapa 3 | (2.546) | (2.179) | (3.080) | - | (7.805) |
| Recuperación de provisión con cargo a resultados | 55.303 | 153.414 | 10.304 | 8 | 219.029 |
| | (104.306) | (326.216) | (56.497) | (73) | (487.092) |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019

| Provisiones para pérdidas de cartera | Comercial | Consumo | Hipotecario de Vivienda | Microcrédito | Total |
|--|------------------|------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| Saldo Inicial | (138.706) | (344.410) | (56.451) | (77) | (539.644) |
| Castigos del período | 39.472 | 280.725 | 1.759 | 140 | 322.096 |
| Provisión del período con cargo a resultados | (57.680) | (414.727) | 2.100 | (172) | (470.479) |
| Reversion Intereses Etapa 3 | (3.540) | (1.187) | (2.058) | - | (6.785) |
| Recuperación de provisión con cargo a resultados | 36.213 | 154.225 | 10.491 | 13 | 200.942 |
| | (124.241) | (325.374) | (44.159) | (96) | (493.870) |

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2020 y 2019:

| Provisión para deterioro: | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos evaluados individualmente | 58.353 | - | - | - | 58.353 |
| Créditos evaluados colectivamente | 45.952 | 326.216 | 56.497 | 74 | 428.739 |
| Total provisión para deterioro | 104.305 | 326.216 | 56.497 | 74 | 487.092 |

| Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos: | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|---|-------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos evaluados individualmente (1) | 125.526 | - | - | - | 125.526 |
| Créditos evaluados colectivamente | 2.686.419 | 7.087.058 | 2.425.814 | 407 | 12.199.698 |
| Total valor bruto de la cartera | 2.811.945 | 7.087.058 | 2.425.814 | 407 | 12.325.224 |

| Provisión para deterioro: | 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos evaluados individualmente | 96.052 | - | - | - | 96.052 |
| Créditos evaluados colectivamente | 28.189 | 325.373 | 44.160 | 96 | 397.818 |
| Total provisión para deterioro | 124.241 | 325.373 | 44.160 | 96 | 493.870 |

| Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos: | 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|---|-------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Créditos evaluados individualmente (1) | 167.397 | - | - | - | 167.397 |
| Créditos evaluados colectivamente | 2.780.449 | 6.796.975 | 2.419.326 | 913 | 11.997.663 |
| Total valor bruto de la cartera | 2.947.846 | 6.796.975 | 2.419.326 | 913 | 12.165.060 |

(1) Incluyen el total de evaluados superiores a \$2.000 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:

| | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|--------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Más de 5 años | Total |
| Comercial | 1.609.970 | 541.958 | 300.801 | 359.216 | 2.811.945 |
| Consumo | 183.212 | 1.022.669 | 1.947.497 | 3.933.680 | 7.087.058 |
| Vivienda | 32.417 | 30.637 | 84.811 | 2.277.949 | 2.425.814 |
| Microcrédito | 54 | 235 | 87 | 31 | 407 |
| | 1.825.653 | 1.595.499 | 2.333.196 | 6.570.876 | 12.325.224 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Más de 5 años | Total |
| Comercial | 1.553.294 | 544.845 | 458.030 | 391.677 | 2.947.846 |
| Consumo | 173.168 | 1.069.817 | 2.723.025 | 2.830.965 | 6.796.975 |
| Vivienda | 30.464 | 26.966 | 81.864 | 2.280.032 | 2.419.326 |
| Microcrédito | 75 | 259 | 252 | 327 | 913 |
| | 1.757.001 | 1.641.887 | 3.263.171 | 5.503.001 | 12.165.060 |

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

| 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| | Moneda legal | Moneda extranjera | Total |
| Comercial | 2.749.411 | 62.534 | 2.811.945 |
| Consumo | 7.087.058 | - | 7.087.058 |
| Vivienda | 2.425.814 | - | 2.425.814 |
| Microcrédito | 407 | - | 407 |
| | 12.262.690 | 62.534 | 12.325.224 |

| 31 de diciembre de 2019 | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| | Moneda legal | Moneda extranjera | Total |
| Comercial | 2.819.256 | 128.590 | 2.947.846 |
| Consumo | 6.796.975 | - | 6.796.975 |
| Vivienda | 2.419.326 | - | 2.419.326 |
| Microcrédito | 913 | - | 913 |
| | 12.036.470 | 128.590 | 12.165.060 |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$10.579 y \$11.903, 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 restructurados por calificación de riesgo:

| | A 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|------------------------------|----------------------------------|----------------|--|-----------------|--------------------|
| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
| Comercial | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 8 | 8.745 | 1.062 | 8.860 | 1.806 |
| "B" Riesgo Aceptable | 16 | 8.926 | 248 | 4.106 | 2.667 |
| "C" Riesgo Apreciable | 23 | 34.192 | 13.892 | 140.078 | 35.213 |
| "D" Riesgo Significativo | 11 | 2.041 | 146 | 53 | 1.449 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 96 | 7.227 | 2.201 | 3.162 | 4.952 |
| | 154 | 61.131 | 17.549 | 156.259 | 46.087 |
| Consumo | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 861 | 11.541 | 665 | 1.196 | 2.692 |
| "B" Riesgo Aceptable | 546 | 8.222 | 675 | 1.559 | 2.796 |
| "C" Riesgo Apreciable | 276 | 3.616 | 275 | 2.501 | 1.452 |
| "D" Riesgo Significativo | 582 | 11.895 | 1.970 | 5.128 | 7.441 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 593 | 10.275 | 2.755 | 4.160 | 9.826 |
| | 2.858 | 45.549 | 6.340 | 14.544 | 24.207 |
| Vivienda | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 133 | 6.028 | 331 | 24.702 | 174 |
| "B" Riesgo Aceptable | 248 | 11.697 | 914 | 47.544 | 626 |
| "C" Riesgo Apreciable | 44 | 1.899 | 205 | 5.786 | 191 |
| "D" Riesgo Significativo | 345 | 13.674 | 2.091 | 51.215 | 2.643 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 276 | 9.874 | 15.847 | 38.576 | 18.443 |
| | 1.046 | 43.172 | 19.388 | 167.823 | 22.077 |
| | 4.058 | 149.852 | 43.277 | 338.626 | 92.371 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Comercial | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 9 | 11.299 | 709 | 8.912 | 1.726 |
| "B" Riesgo Aceptable | 11 | 16.054 | 225 | 11.279 | 2.211 |
| "C" Riesgo Apreciable | 19 | 34.037 | 10.646 | 137.862 | 28.821 |
| "D" Riesgo Significativo | 17 | 898 | 98 | 981 | 431 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 94 | 7.664 | 1.832 | 3.183 | 4.724 |
| | 150 | 69.952 | 13.510 | 162.217 | 37.913 |
| Consumo | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 1.883 | 21.780 | 721 | 4.070 | 4.620 |
| "B" Riesgo Aceptable | 1.575 | 20.120 | 713 | 2.891 | 6.554 |
| "C" Riesgo Apreciable | 716 | 10.233 | 402 | 2.252 | 4.076 |
| "D" Riesgo Significativo | 1.396 | 23.593 | 3.053 | 12.482 | 19.558 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 1.517 | 24.398 | 3.834 | 4.666 | 18.471 |
| | 7.087 | 100.124 | 8.723 | 26.361 | 53.279 |
| Vivienda | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 194 | 6.506 | 251 | 29.094 | 209 |
| "B" Riesgo Aceptable | 270 | 12.570 | 619 | 43.659 | 478 |
| "C" Riesgo Apreciable | 17 | 1.022 | 83 | 3.591 | 69 |
| "D" Riesgo Significativo | 398 | 13.675 | 1.771 | 54.961 | 2.397 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 245 | 8.675 | 14.356 | 33.026 | 16.474 |
| | 1.124 | 42.448 | 17.080 | 164.331 | 19.627 |
| Microcrédito | | | | | |
| "B" Riesgo Aceptable | 1 | 16 | 1 | - | 9 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 2 | 19 | 5 | - | 22 |
| | 3 | 35 | 6 | - | 31 |
| | 8.364 | 212.559 | 39.319 | 352.909 | 110.850 |

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 2020 | | | | |
|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|---------------|
| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
| Comercial | | | | | |
| Regional Bogotá | 70 | 25.840 | 2.055 | 11.034 | 11.017 |
| Regional Noroccidente | 35 | 11.114 | 3.116 | 3.112 | 4.779 |
| Regional Norte | 22 | 18.999 | 11.857 | 141.500 | 26.903 |
| Regional Santanderes | 9 | 256 | 50 | 528 | 84 |
| Regional Suroccidente | 18 | 4.922 | 471 | 87 | 3.305 |
| Pasan | 154 | 61.131 | 17.549 | 156.261 | 46.088 |
| Consumo | | | | | |
| Regional Bogotá | 1.335 | 23.458 | 2.812 | 8.700 | 11.633 |
| Regional Noroccidente | 258 | 3.974 | 485 | 1.008 | 1.998 |
| Regional Norte | 351 | 4.753 | 659 | 246 | 2.624 |
| Regional Santanderes | 203 | 2.945 | 637 | 2.370 | 1.952 |
| Regional Suroccidente | 711 | 10.419 | 1.748 | 2.219 | 6.001 |
| | 2858 | 45.549 | 6.341 | 14.543 | 24.208 |
| Vivienda | | | | | |
| Regional Bogotá | 482 | 17.729 | 4.003 | 77.583 | 4.329 |
| Regional Noroccidente | 67 | 3.139 | 1.038 | 10.611 | 1.013 |
| Regional Norte | 195 | 8.302 | 3.649 | 30.257 | 4.303 |
| Regional Santanderes | 200 | 10.711 | 6.482 | 35.978 | 7.381 |
| Regional Suroccidente | 102 | 3.291 | 4.215 | 13.396 | 5.052 |
| | 1046 | 43.172 | 19.387 | 167.825 | 22.078 |
| | 4058 | 149.852 | 43.277 | 338.629 | 92.374 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Comercial | | | | | |
| Regional Bogotá | 62 | 14.007 | 1.587 | 10.731 | 4.579 |
| Regional Noroccidente | 40 | 25.182 | 2.261 | 3.649 | 7.775 |
| Regional Norte | 24 | 25.803 | 9.447 | 147.333 | 24.694 |
| Regional Santanderes | 5 | 155 | 42 | 504 | 62 |
| Regional Suroccidente | 19 | 4.806 | 173 | - | 803 |
| Pasan | 150 | 69.953 | 13.510 | 162.217 | 37.913 |
| Consumo | | | | | |
| Regional Bogotá | 3.375 | 53.467 | 4.414 | 15.852 | 28.407 |
| Regional Noroccidente | 720 | 9.542 | 740 | 2.329 | 4.731 |
| Regional Norte | 842 | 10.002 | 856 | 1.723 | 5.616 |
| Regional Santanderes | 553 | 6.543 | 729 | 3.139 | 3.810 |
| Regional Suroccidente | 1.597 | 20.570 | 1.984 | 3.318 | 10.715 |
| | 7087 | 100.124 | 8.723 | 26.361 | 53.279 |
| Vivienda | | | | | |
| Regional Bogotá | 570 | 20.417 | 7.494 | 83.991 | 8.764 |
| Regional Noroccidente | 69 | 2.852 | 919 | 9.529 | 962 |
| Regional Norte | 205 | 8.365 | 3.391 | 30.398 | 3.912 |
| Regional Santanderes | 160 | 7.830 | 1.460 | 26.484 | 1.498 |
| Regional Suroccidente | 120 | 2.984 | 3.816 | 13.931 | 4.491 |
| | 1124 | 42.448 | 17.080 | 164.333 | 19.627 |
| Microcrédito | | | | | |
| Regional Bogotá | 1 | 13 | 2 | - | 13 |
| Regional Norte | 1 | 6 | 3 | - | 9 |
| Regional Suroccidente | 1 | 16 | 1 | - | 9 |
| | 3 | 35 | 6 | - | 31 |
| | 8.364 | 212.560 | 39.319 | 352.911 | 110.850 |

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 2020 | | | |
|--|---------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito |
| Actividades Inmobiliarias | 1.948 | 188 | 284 | - |
| Administración pública y defensa | 2.311 | - | - | - |
| Comercio | 2.767 | 749 | 2.716 | - |
| Construcción | 13.038 | 165 | 238 | - |
| Hoteles y restaurantes | - | 206 | 591 | - |
| Otros | 36.814 | 1.379 | 2.606 | - |
| Otros producto manufactureros | 449 | 6 | - | - |
| Papel sus productos | 154 | 93 | - | - |
| Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda | 397 | 45.656 | 50.606 | - |
| Productos químicos | 5.906 | - | 42 | - |
| Productos alimenticios | 338 | 9 | 89 | - |
| Productos derivados del petróleo | - | 7 | - | - |
| Productos metálicos | 53 | - | - | - |
| Productos textiles | 355 | 122 | 449 | - |
| Servicios de salud, enseñanza | - | 719 | 2.306 | - |
| Servicios prestados a empresas | 4.937 | 1.582 | 1.383 | - |
| Servicios públicos | 170 | - | - | - |
| Transporte y comunicaciones | 9.043 | 1.009 | 1.248 | - |
| | 78.680 | 51.890 | 62.558 | - |

| Sector Económico | A 31 de diciembre de 2019 | | | |
|--|---------------------------|----------------|---------------|--------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito |
| Actividades Inmobiliarias | 2.144 | 196 | 300 | - |
| Administración pública y defensa | 2.656 | 75 | - | - |
| Comercio | 3.495 | 1.375 | 1.980 | 17 |
| Construcción | 10.930 | 260 | 162 | - |
| Hoteles y restaurantes | - | 454 | 620 | - |
| Otros | 35.076 | 2.136 | 2.385 | - |
| Otros producto manufactureros | 423 | 86 | 93 | - |
| Papel sus productos | 121 | 203 | - | - |
| Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda | 400 | 97.456 | 49.314 | 9 |
| Productos químicos | 11.225 | 28 | 41 | - |
| Productos alimenticios | 420 | 128 | - | - |
| Productos derivados del petróleo | - | 7 | - | - |
| Productos metálicos | 53 | - | - | - |
| Productos textiles | 364 | 321 | 193 | - |
| Servicios de salud, enseñanza | 4 | 1.225 | 2.319 | - |
| Servicios prestados a empresas | 6.110 | 2.701 | 828 | - |
| Servicios públicos | 165 | - | - | - |
| Transporte y comunicaciones | 9.877 | 2.196 | 1.293 | 15 |
| | 83.463 | 108.847 | 59.528 | 41 |

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 2020 y 2019:

| | | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|----------|--|----------------------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| | | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Colombia | | 2.811.945 | 7.087.058 | 2.425.814 | 407 | 12.325.225 |

| | | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|----------|--|----------------------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| | | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
| Colombia | | 2.947.846 | 6.796.975 | 2.419.326 | 913 | 12.165.060 |

A continuación, se presentan las compras de cartera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Para 2020 y 2019 no se presentaron compras de cartera.

Para 2020 no se presentaron ventas de cartera y para 2019 se presentaron ventas de cartera por \$628 a QNT S.A.S.

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

| | | A 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|------------------|------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
| Comercial | | | | | | |
| | "A" Riesgo Normal | 13 | 11.455 | 1.289 | 8.925 | 2.271 |
| | "B" Riesgo Aceptable | 35 | 14.869 | 874 | 3.786 | 5.475 |
| | "C" Riesgo Apreciable | 44 | 64.956 | 14.816 | 161.099 | 40.864 |
| | "D" Riesgo Significativo | 74 | 11.510 | 3.013 | 1.064 | 12.626 |
| | "E" Riesgo de incobrabilidad | 151 | 9.297 | 5.057 | 2.190 | 10.070 |
| | | 317 | 112.087 | 25.049 | 177.064 | 71.306 |
| Consumo | | | | | | |
| | "A" Riesgo Normal | 6 | 53 | 1 | - | 9 |
| | "B" Riesgo Aceptable | 1 | 47 | 15 | - | 53 |
| | "C" Riesgo Apreciable | 3 | 82 | 5 | - | 60 |
| | "D" Riesgo Significativo | 2 | 153 | 100 | 97 | 232 |
| | "E" Riesgo de incobrabilidad | 5 | 186 | 95 | 311 | 254 |
| | | 17 | 521 | 216 | 408 | 608 |
| Vivienda | | | | | | |
| | "B" Riesgo Aceptable | 2 | 66 | 6 | 927 | 10 |
| | "E" Riesgo de incobrabilidad | 16 | 2.062 | 5.262 | 5.317 | 6.146 |
| | | 18 | 2.128 | 5.268 | 6.244 | 6.156 |
| | | 352 | 114.736 | 30.533 | 183.716 | 78.070 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
|------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Comercial | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 10 | 11.716 | 747 | 13.003 | 1.875 |
| "B" Riesgo Aceptable | 18 | 9.819 | 471 | 3.497 | 2.361 |
| "C" Riesgo Apreciable | 21 | 32.922 | 10.602 | 138.012 | 28.108 |
| "D" Riesgo Significativo | 66 | 9.318 | 1.763 | 547 | 8.145 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 136 | 8.611 | 3.815 | 3.838 | 7.894 |
| | 251 | 72.386 | 17.398 | 158.897 | 48.383 |
| Consumo | | | | | |
| "A" Riesgo Normal | 2 | 20 | - | - | 1 |
| "B" Riesgo Aceptable | 1 | 47 | 7 | - | 54 |
| "D" Riesgo Significativo | 2 | 153 | 62 | 93 | 198 |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 1 | - | - | - | - |
| | 6 | 220 | 69 | 93 | 253 |
| Vivienda | | | | | |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 14 | 1.922 | 4.742 | 4.642 | 5.520 |
| | 14 | 1.922 | 4.742 | 4.642 | 5.520 |
| | 16 | 2.075 | 4.804 | 4.735 | 54.156 |

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

A 31 de diciembre de 2020

| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Comercial | | | | | |
| Regional Bogotá | 184 | 69.858 | 7.522 | 30.980 | 30.561 |
| Regional Noroccidente | 65 | 14.941 | 4.218 | 3.887 | 8.496 |
| Regional Norte | 36 | 21.134 | 12.518 | 141.436 | 28.393 |
| Regional Santanderes | 2 | 24 | 1 | - | 5 |
| Regional Suroccidente | 30 | 6.130 | 790 | 761 | 3.851 |
| | 317 | 112.087 | 25.049 | 177.064 | 71.306 |
| Consumo | | | | | |
| Regional Bogotá | 5 | 182 | 31 | - | 151 |
| Regional Noroccidente | 1 | - | - | - | - |
| Regional Norte | 3 | 10 | - | - | 2 |
| Regional Santanderes | 5 | 264 | 181 | 408 | 416 |
| Regional Suroccidente | 3 | 65 | 4 | - | 39 |
| | 17 | 521 | 216 | 408 | 608 |
| Vivienda | | | | | |
| Regional Bogotá | 3 | 631 | 446 | 2.493 | 438 |
| Regional Santanderes | 10 | 869 | 2.590 | 2.232 | 3.049 |
| Regional Suroccidente | 5 | 628 | 2.232 | 1.519 | 2.669 |
| | 18 | 2.128 | 5.268 | 6.244 | 6.156 |
| | 352 | 114.736 | 30.533 | 183.716 | 78.070 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

| | No créditos | Capital | Intereses y Otros Conceptos | Garantía | Provisiones |
|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Comercial | | | | | |
| Regional Bogotá | 142 | 26.291 | 4.945 | 11.380 | 15.359 |
| Regional Noroccidente | 56 | 23.666 | 2.500 | 1.576 | 7.555 |
| Regional Norte | 29 | 20.944 | 9.729 | 145.739 | 24.967 |
| Regional Santanderes | 2 | 28 | - | - | 5 |
| Regional Suroccidente | 22 | 1.457 | 224 | 202 | 497 |
| | 251 | 72.386 | 17.398 | 158.897 | 48.383 |
| Consumo | | | | | |
| Regional Bogotá | 1 | 95 | 10 | - | 87 |
| Regional Norte | 2 | 20 | - | - | 1 |
| | 6 | 220 | 69 | 93 | 253 |
| Vivienda | | | | | |
| Regional Bogotá | 7 | 1.065 | 2.606 | 2.536 | 3.054 |
| Regional Santanderes | 2 | 238 | 99 | 632 | 98 |
| Regional Suroccidente | 5 | 619 | 2.037 | 1.474 | 2.368 |
| | 14 | 1.922 | 4.742 | 4.642 | 5.520 |
| | 271 | 74.528 | 22.209 | 163.632 | 54.156 |

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

A 31 de diciembre de 2020

| Sector Económico | Concordatos | Liquidación Judicial | Reestructu- ración Ley 550 | Reorganiza- ción Ley 1116 |
|---|---------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Actividades Inmobiliarias | - | 740 | - | 3.131 |
| Administración pública y defensa | - | - | 2.311 | - |
| Comercio | - | 5.892 | - | 10.636 |
| Construcción | 1.689 | 440 | - | 11.724 |
| Hoteles y restaurantes | - | - | - | 9 |
| Otros | 11.724 | 1.509 | - | 28.700 |
| Otros producto manufactureros | - | 26 | - | 5.868 |
| Papel sus productos | - | 123 | - | 32 |
| Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda | 3.677 | 785 | - | 1.570 |
| Productos químicos | - | 267 | - | 5.425 |
| Productos alimenticios | - | 93 | 6 | 5.249 |
| Productos metálicos | - | 53 | - | - |
| Productos textiles | - | 229 | - | 2.781 |
| Servicios de salud, enseñanza | 1.331 | 673 | - | 114 |
| Servicios prestados a empresas | 4.102 | 1.183 | - | 1.040 |
| Servicios públicos | - | - | - | 170 |
| Transporte y comunicaciones | 25.999 | 240 | - | 5.731 |
| | 48.522 | 12.253 | 2.317 | 82.180 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Sector Económico | A 31 de diciembre de 2019 | | | |
|--|---------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| | Concordatos | Liquidación Judicial | Reestructuración Ley 550 | Reorganización Ley 1116 |
| Actividades Inmobiliarias | - | - | - | 3.240 |
| Administración pública y defensa | - | - | 2.656 | - |
| Comercio | - | 302 | - | 11.607 |
| Construcción | - | 397 | - | 9.352 |
| Otros | 11.198 | 332 | - | 23.466 |
| Otros producto manufactureros | - | 36 | - | 1.044 |
| Papel sus productos | - | 118 | - | 3 |
| Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda | 3.434 | 721 | - | 891 |
| Productos químicos | - | 184 | - | 5.709 |
| Productos alimenticios | - | 230 | 19 | 3.377 |
| Productos metálicos | - | 53 | - | - |
| Productos textiles | - | 79 | - | 722 |
| Servicios de salud, enseñanza | 1.240 | 627 | - | 4 |
| Servicios prestados a empresas | 1.445 | 586 | - | 1.395 |
| Servicios públicos | - | - | - | 165 |
| Transporte y comunicaciones | 2.818 | 31 | - | 9.248 |
| | 20.135 | 3.696 | 2.675 | 70.231 |

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde la apertura hasta el saldo final de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero. Los montos comparativos para 2020 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

Cartera de Crédito

| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. 100.293 | 104.895 | 288.683 | 493.870 |
| Castigos del período | - | - | (313.970) | (313.970) |
| Provisión | 98.445 | 205.733 | 214.238 | 518.416 |
| Reversión interés Etapa 3 | - | - | 7.806 | 7.806 |
| Reintegro | (107.176) | (137.691) | 25.837 | (219.030) |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2 | (16.620) | 16.620 | - | - |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3 | (3.302) | - | 3.302 | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3 | - | (12.155) | 12.155 | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2 | - | 4.471 | (4.471) | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1 | 8.727 | (8.727) | - | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1 | 1.002 | - | (1.002) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Ps. 81.369 | 173.145 | 232.578 | 487.092 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

| | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. 6.234 | 986 | 117.020 | 124.241 |
| Castigos del período | - | - | (54.469) | (54.469) |
| Provisión | 7.067 | 5.062 | 75.161 | 87.291 |
| Reversión interés Etapa 3 | - | - | 2.546 | 2.546 |
| Reintegro | (4.319) | (510) | (50.475) | (55.304) |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2 | (478) | 478 | - | - |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3 | (146) | - | 146 | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3 | - | (93) | 93 | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2 | - | 211 | (211) | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1 | 86 | (86) | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Ps. 8.445 | 6.049 | 89.812 | 104.306 |

Consumo

| | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. 93.426 | 97.688 | 134.260 | 325.374 |
| Castigos del período | - | - | (259.320) | (259.320) |
| Provisión | 91.148 | 196.546 | 123.704 | 411.397 |
| Reversión interés Etapa 3 | - | - | 2.179 | 2.179 |
| Reintegro | (102.163) | (139.246) | 87.995 | (153.414) |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2 | (15.934) | 15.934 | - | - |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3 | (3.132) | - | 3.132 | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3 | - | (10.672) | 10.672 | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2 | - | 3.041 | (3.041) | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1 | 7.996 | (7.996) | - | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1 | 935 | - | (935) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Ps. 72.275 | 155.295 | 98.646 | 326.215 |

Vivienda

| | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. 620 | 6.178 | 37.362 | 44.159 |
| Castigos del período | - | - | (94) | (94) |
| Provisión | 224 | 4.095 | 15.338 | 19.656 |
| Reversión interés Etapa 3 | - | - | 3.080 | 3.080 |
| Reintegro | (685) | 2.108 | (11.728) | (10.304) |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2 | (204) | 204 | - | - |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3 | (24) | - | 24 | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3 | - | (1.388) | 1.388 | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2 | - | 1.218 | (1.218) | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1 | 644 | (644) | - | - |
| Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1 | 67 | - | (67) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Ps. 643 | 11.770 | 44.085 | 56.498 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

| | | <u>Etapa 1</u> | <u>Etapa 2</u> | <u>Etapa 3</u> | <u>Total</u> |
|---|------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. | 13 | 43 | 41 | 96 |
| Castigos del período | | - | - | (87) | (87) |
| Provisión | | 7 | 30 | 35 | 72 |
| Reintegro | | (9) | (44) | 45 | (8) |
| Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2 | | (4) | 4 | - | - |
| Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3 | | - | (2) | 2 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Ps. | 7 | 31 | 36 | 74 |

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2020 y 2019:

| | <u>31 de diciembre de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|--|--|--|
| Comisiones y honorarios | 1.744 | 1.143 |
| Depósitos judiciales y posturas en remate | 3.272 | 2.269 |
| Cajeros automáticos ATH (1) | 48.090 | 27.563 |
| Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro (2) | 11.236 | 10.743 |
| Anticipo de contrato proveedores | 8.565 | 5.245 |
| Cuentas abandonadas Icetex (3) | 76.398 | 68.912 |
| Procesos de titularización | 131 | 42 |
| Adelantos al personal | - | 21 |
| Personal retirado | 296 | 292 |
| Faltantes en canje | 30 | 394 |
| Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card | 581 | 73 |
| Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999 | 315 | 315 |
| En venta de Bienes Recibidos en Pago | 36 | 146 |
| Intereses Frech | 1.209 | 1.372 |
| Otras | 7.135 | 5.102 |
| | <u>159.038</u> | <u>123.632</u> |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar | <u>(4.851)</u> | <u>(3.621)</u> |
| | <u>154.187</u> | <u>120.011</u> |

(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 tengan 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 tengan una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.

Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Saldo al comienzo del año | \$ 3.621 | 3.890 |
| Provisión cargada a resultados | 1.283 | - |
| Recuperaciones de otras cuentas por cobrar | (53) | (269) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 4.851 | 3.621 |

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------|--|--|
| Bienes inmuebles | 4.726 | 4.726 |
| Bienes muebles | 2.771 | 3.742 |
| | 7.497 | 8.468 |

En los periodos terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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 2020 y 2019:

| | Mantenidos para la venta |
|--|-------------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 8.468 |
| Incrementos por adición durante el periodo | 785 |
| Costo de vendidos | (1.756) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 7.497 |

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, los activos no corrientes mantenidos los componen bienes muebles.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 13 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

A continuación, se muestra un resumen de las inversiones en negocios conjuntos al 31 de diciembre 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------|--|--|
| Negocios Conjuntos | 1.406 | 1.271 |
| Asociadas | 2.322 | 1.756 |
| | 3.728 | 3.027 |

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 2020 | | |
|--|--|--------------------------------|---------------|-------------------|
| | Porcentaje de participación | Activo | Pasivo | Patrimonio |
| Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A. | 25% | 53.254 | 47.627 | 5.627 |

| | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|--|--|--------------------------------|---------------|-------------------|
| | Porcentaje de participación | Activo | Pasivo | Patrimonio |
| Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A. | 25% | 63.787 | 58.701 | 5.086 |

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.

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

| | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1.271 |
| Participación en los resultados del período | 135 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 1.406 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | 31 de diciembre de 2020 |
|---|--------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1.756 |
| Adquisiciones | 1.430 |
| Participación en las utilidades | (864) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 2.322 |

| | Porcentaje de participación | 31 de diciembre de 2020 | | |
|--|------------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------|
| | | Activo | Pasivo | Patrimonio |
| | | Aval Soluciones Digitales S.A. | 14,30% | 18.617 |

| | Porcentaje de participación | 31 de diciembre de 2019 | | |
|--|------------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------|
| | | Activo | Pasivo | Patrimonio |
| | | Aval Soluciones Digitales S.A. | 14,30% | 13.816 |

El 22 de julio de 2020 la Matriz compró 1.430.000 acciones de Aval Digital Soluciones S.A. quedando con una participación de 14,30%. Esta sociedad tiene como objeto social exclusivo la prestación de los servicios autorizados a las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos; en desarrollo de su objeto social.

De conformidad con el acuerdo de accionistas (Banco de Bogota, Banco Popular, Banco de Occidente, Banco AV Villas y Corficolombiana) celebrado el 19 de febrero 2019, se concluye que la Matriz tiene influencia significativa y por ende debe aplicar MPP.

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aval Soluciones Digitales S.A. | 2.322 | 1.756 |
| | 2.322 | 1.756 |

Al 31 de diciembre de 2020 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019:

| | <u>Para uso propio</u> | <u>Derechos de Uso</u> | <u>Propiedades de inversión</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Costo o valor razonable: | | - | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 453.824 | - | 42.420 |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 17.068 | 203.727 | 1.452 |
| Retiros / Ventas (neto) | (8.558) | (7.339) | (5.435) |
| Cambios en el valor razonable | - | - | (141) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 462.334 | 196.388 | 38.296 |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 32.960 | 8.462 | 6.817 |
| Retiros / Ventas (neto) | (13.855) | (3.624) | (2.093) |
| Cambios en el valor razonable | - | - | 2.542 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 481.439 | 201.226 | 45.562 |
| Depreciación Acumulada: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 147.696 | - | - |
| Depreciación del año con cargo a resultados | 20.194 | 29.881 | - |
| Retiros / Ventas | (3.828) | (1.529) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 164.062 | 28.352 | - |
| Depreciación del año con cargo a resultados | 21.384 | 30.591 | - |
| Retiros / Ventas | (4.468) | (933) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 180.978 | 58.010 | - |
| Activos tangibles neto: | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 300.461 | 143.216 | 45.562 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 298.272 | 168.036 | 38.296 |

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 2020 y 2019, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

| Para uso propio | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|--|----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | 56.368 | - | 56.368 |
| Edificios | 210.434 | 30.718 | 179.716 |
| Equipo, Muebles y Enseres de Oficina | 33.763 | 24.047 | 9.716 |
| Equipo de cómputo | 151.577 | 112.272 | 39.305 |
| Vehículos | 119 | 119 | - |
| Mejoras en propiedades ajenas | 26.049 | 13.822 | 12.227 |
| Construcciones en curso | 3.129 | - | 3.129 |
| Saldos al 31 de diciembre, 2020 | 481.439 | 180.978 | 300.461 |

| Para uso propio | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|--|----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | 57.461 | - | 57.461 |
| Edificios | 216.647 | 27.226 | 189.421 |
| Equipo, Muebles y Enseres de Oficina | 31.887 | 23.234 | 8.653 |
| Equipo de cómputo | 132.260 | 104.208 | 28.052 |
| Vehículos | 119 | 119 | - |
| Mejoras en propiedades ajenas | 22.544 | 9.275 | 13.269 |
| Construcciones en curso | 1.416 | - | 1.416 |
| Saldos al 31 de diciembre, 2019 | 462.334 | 164.062 | 298.272 |

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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019:

| | Valor Razonable | Pérdida Deterioro | Importe en Libros |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 45.562 | - | 45.562 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 38.296 | - | 38.296 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$1.866 y \$2.048 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 2020 y 2019:

| | Intangibles |
|---|--------------------|
| Costo: | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2018 | 104.478 |
| Adiciones / Compras (neto) | 26.745 |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | 131.223 |
| Adiciones / Compras (neto) | 38.111 |
| Retiros / Ventas (neto) | (750) |
| Saldo al 31 de diciembre, 2020 | 168.584 |
| Amortización Acumulada: | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2018 | 41.877 |
| Amortización del año con cargo a resultados | 15.380 |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | 57.257 |
| Amortización del año con cargo a resultados | 15.620 |
| Retiros / Ventas | (207) |
| Saldo al 31 de diciembre, 2020 | 72.670 |
| Activos Intangibles, neto: | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2020 | 95.914 |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | 73.966 |

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 2020 y 2019:

| | Costo | Amortización acumulada | Importe en libros |
|------------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------------------|
| Balance al 31 de diciembre de 2020 | 168.584 | 72.670 | 95.914 |
| Balance al 31 de diciembre de 2019 | 131.223 | 57.257 | 73.966 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende lo siguiente:

| | Periodos terminados al: | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Impuesto de renta del período corriente | 65.023 | 83.125 |
| Sobretasa de renta | 10.362 | - |
| Ajuste impuesto corriente de periodos anteriores | (3.023) | 1.359 |
| Subtotal de impuesto corriente | 72.362 | 84.484 |
| Impuestos diferidos netos del período | (13.622) | 20.911 |
| Total impuesto a las ganancias | 58.740 | 105.395 |

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:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31%, más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2021, 2022 y siguientes es del 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3% para los años 2021 y 2022.
- Para el año 2020 la renta presuntiva es el 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2019 fue el 1,5%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- 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%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Matriz calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | 222.654 | 342.021 |
| Gasto de impuesto teórico: a la tarifa 36% (2020) 33% (2019) | 80.156 | 112.867 |
| Mas o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico: | | |
| Gastos no deducibles | 15.177 | 12.497 |
| Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos | (10.220) | (11.676) |
| Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes 33% (2019) 37% (2018) | (4.995) | 792 |
| Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores | (2.948) | 1.360 |
| Exceso de provisión del periodo | - | - |
| Descuentos tributarios | (18.468) | (10.444) |
| Otros conceptos | 38 | - |
| | 58.740 | 105.396 |

c. Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Matriz no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendían a \$3.176 y \$2.809 respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | Saldo a 31 diciembre 2019 | Efecto en resultados | Efecto en ORI | Saldo a 31 diciembre 2020 |
|---|---------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|
| Impuestos diferidos activos | | | | |
| Inversiones de renta fija | 1.976 | 320 | (117) | 2.179 |
| Provisión de cuentas por cobrar | 102 | (15) | - | 87 |
| Provisión de cartera de créditos | 23.883 | 19.609 | - | 43.492 |
| Bienes recibidos en dación de pago | - | 335 | - | 335 |
| Gastos anticipados | 501 | 17 | - | 518 |
| Provisiones de otros gastos | 4.883 | (1.093) | - | 3.790 |
| Beneficios a empleados | 3.995 | 471 | 46 | 4.512 |
| Pérdidas no realizadas títulos de deuda | 114 | - | (114) | - |
| Contratos de arrendamiento financiero | 54.975 | (7.895) | - | 47.080 |
| Activos intangibles - Cargos diferidos | 65 | 57 | - | 122 |
| Otros conceptos | 2.844 | (722) | - | 2.122 |
| | 93.338 | 11.084 | (185) | 104.237 |
| Impuestos diferidos pasivos | | | | |
| Inversiones de renta fija | (8) | (14) | - | (22) |
| Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos | (6.613) | (303) | 51 | (6.865) |
| Cartera de créditos | (94.083) | (5.641) | - | (99.724) |
| Provisión de bienes recibidos en pago | (10.551) | (2.700) | - | (13.251) |
| Costo de propiedad y equipo | (36.224) | 1.647 | - | (34.577) |
| Depreciación de propiedad y equipo | (13.411) | 17 | - | (13.394) |
| Derechos de Uso | (53.815) | 9.255 | - | (44.560) |
| Activos Intangibles - Cargos diferidos | (4.149) | 903 | - | (3.246) |
| Gánancias no realizadas títulos de deuda | - | - | (3.681) | (3.681) |
| Otros conceptos | (993) | (626) | - | (1.619) |
| | (219.847) | 2.538 | (3.630) | (220.939) |
| | (126.509) | 13.622 | (3.815) | (116.702) |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Saldo a 31 diciembre 2018 | Efecto en resultados | Efecto en ORI | Efecto en patrimonio Adopción NIIF 16 (01/enero/2019) | Saldo a 31 diciembre 2019 |
|---|---------------------------------|-------------------------|------------------|--|---------------------------------|
| Impuestos diferidos activos | | | | | |
| Inversiones de renta fija | 2.449 | (370) | (103) | - | 1.976 |
| Provisión de cuentas por cobrar | - | 102 | - | - | 102 |
| Provisión de cartera de créditos | 23.988 | (105) | - | - | 23.883 |
| Gastos anticipados | 847 | (346) | - | - | 501 |
| Provisiones de otros gastos | 3.348 | 1.535 | - | - | 4.883 |
| Beneficios a empleados | 3.756 | 189 | 50 | - | 3.995 |
| Pérdidas no realizadas títulos de deuda | 280 | - | (166) | - | 114 |
| Contratos de arrendamiento financiero | - | (3.642) | - | 58.617 | 54.975 |
| Activos intangibles - Cargos diferidos | - | 65 | - | - | 65 |
| Otros conceptos | 693 | 2.151 | - | - | 2.844 |
| | 35.361 | (421) | (219) | 58.617 | 93.338 |
| Impuestos diferidos pasivos | | | | | |
| Inversiones de renta fija | (43) | 35 | - | - | (8) |
| Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos | (3.885) | (68) | (2.660) | - | (6.613) |
| Cartera de créditos | (69.031) | (25.052) | - | - | (94.083) |
| Provisión de bienes recibidos en pago | (10.670) | 119 | - | - | (10.551) |
| Costo de propiedad y equipo | (36.470) | 246 | - | - | (36.224) |
| Depreciación de propiedad y equipo | (13.508) | 97 | - | - | (13.411) |
| Derechos de Uso | - | 4.802 | - | (58.617) | (53.815) |
| Activos Intangibles - Cargos diferidos | (4.453) | 304 | - | - | (4.149) |
| Otros conceptos | (19) | (974) | - | - | (993) |
| | (138.079) | (20.491) | (2.660) | (58.617) | (219.847) |
| | (102.718) | (20.912) | (2.879) | - | (126.509) |

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Matriz realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

e. Impuesto diferido activo no reconocido

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Matriz no tiene pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva.

f. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

| | 31 de diciembre de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) no realizada de inversiones disponibles para la venta | 11.554 | (3.912) | 7.642 | (757) | 269 | (488) |
| Reversión por cambio de escenario | - | - | - | - | - | - |
| | 11.554 | (3.912) | 7.642 | (757) | 269 | (488) |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados | | | | | | |
| Impuesto a las ganancias por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio | 892 | 51 | 943 | (27.171) | 2.660 | (24.511) |
| Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados | (153) | 46 | (107) | 165 | (50) | 115 |
| Revalorización del Patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| | 739 | 97 | 836 | (27.006) | 2.610 | (24.396) |
| | 12.293 | (3.815) | 8.478 | (27.763) | 2.879 | (24.884) |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de patrimonio

La Matriz al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

La Matriz al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

i. Realización de impuestos diferidos activos

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección de la operación de la Matriz, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

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 | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Por naturaleza | | |
| A la vista | | |
| Cuentas corrientes | 1.338.294 | 1.072.484 |
| Cuentas de ahorro | 8.708.235 | 6.156.915 |
| Otros fondos a la vista (1) | 5.611 | 3.793 |
| | 10.052.140 | 7.233.192 |
| A plazo | | |
| Certificados de depósito a término | 3.914.618 | 4.618.234 |
| | 13.966.758 | 11.851.426 |
| Por moneda | | |
| En pesos colombianos | 13.961.147 | 11.847.633 |
| En dólares americanos | 5.611 | 3.793 |
| | 13.966.758 | 11.851.426 |

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

Depósitos

| | <u>en pesos colombianos</u> | |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| | <u>Tasa</u> | |
| | <u>mínima</u> | <u>máxima</u> |
| Cuentas corrientes | 0.00% | 2,50% |
| Cuenta de ahorro | 0,01% | 5,07% |
| Certificados de depósito a término | 0,05% | 7,29% |

31 de diciembre de 2019

Depósitos

| | <u>en pesos colombianos</u> | |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| | <u>Tasa</u> | |
| | <u>mínima</u> | <u>máxima</u> |
| Cuentas corrientes | 0.00% | 2,50% |
| Cuenta de ahorro | 0,01% | 4,65% |
| Certificados de depósito a término | 0,05% | 7,50% |

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

| Sector | <u>31 de diciembre de 2020</u> | | <u>31 de diciembre de 2019</u> | |
|--|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | <u>Monto</u> | <u>%</u> | <u>Monto</u> | <u>%</u> |
| Actividades de servicios profesionales | 870.641 | 6,23% | 608.180 | 5,13% |
| Agrícola y ganadero | 11.644 | 0,08% | 7.449 | 0,06% |
| Ciencias y tecnología | 48.236 | 0,35% | 43.927 | 0,37% |
| Comercio | 306.245 | 2,19% | 318.518 | 2,69% |
| Educación | 241.886 | 1,73% | 217.667 | 1,84% |
| Financiero | 5.647.425 | 40,43% | 4.867.446 | 41,07% |
| Gobierno | 1.557.487 | 11,15% | 1.190.261 | 10,04% |
| Hidrocarburos y minero | 9.899 | 0,07% | 3.656 | 0,03% |
| Individuos | 3.344.306 | 23,94% | 2.907.055 | 24,53% |
| Inmobiliario | 209.118 | 1,50% | 323.413 | 2,73% |
| Manufactura | 95.627 | 0,68% | 77.737 | 0,66% |
| Municipios y departamentos colombianos | 80.788 | 0,58% | 42.673 | 0,36% |
| Salud | 739.861 | 5,30% | 508.340 | 4,29% |
| Telecomunicaciones | 363.945 | 2,61% | 264.077 | 2,23% |
| Transporte | 45.844 | 0,33% | 45.026 | 0,38% |
| Turismo | 7.018 | 0,05% | 14.430 | 0,12% |
| Otros | 386.788 | 2,77% | 411.571 | 3,47% |
| | 13.966.758 | 100,00% | 11.851.426 | 100,00% |

Al 31 de diciembre de 2020 se tenía 2.604 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$10.197.664 y al 31 de diciembre de 2019 se tenía 2.176 Clientes con saldos superiores a \$250 por

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

un valor total de \$8.533.288. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 de 2020 y 2019:

| Año | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------|-------------------------------|-------------------------------|
| 2020 | - | 3.490.589 |
| 2021 | 3.450.965 | 1.040.387 |
| 2022 | 463.615 | 87.258 |
| 2023 | 38 | - |
| | 3.914.618 | 4.618.234 |

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 2020 y 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Pesos colombianos: | | |
| Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas | - | 381.455 |
| Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas | - | 369.043 |
| Pasivo por arrendamientos | 152.147 | 173.095 |
| Acciones preferenciales (1) | 6.112 | 6.112 |
| | 158.259 | 929.705 |
| Moneda Extranjera: | | |
| Bancos corresponsales | 63.479 | 136.489 |
| | 221.738 | 1.066.194 |
| Obligaciones corto plazo | 63.479 | 136.489 |
| Obligaciones largo plazo | 6.112 | 6.112 |
| | 69.591 | 142.601 |

Al 31 de diciembre 2019, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$519.574. (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 2020 | | | |
|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | en pesos colombianos | | en moneda extranjera | |
| | Tasa mínima % | Tasa máxima % | Tasa mínima % | Tasa máxima % |
| Fondos interbancarios | 1,54 | 4,33 | - | - |
| Bancos corresponsales | - | - | 0,82 | 1,57 |

| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | en pesos colombianos | | en moneda extranjera | |
| | Tasa mínima % | Tasa máxima % | Tasa mínima % | Tasa máxima % |
| Fondos interbancarios | 3,84 | 4,15 | - | - |
| Bancos corresponsales | - | - | 2,24 | 3,40 |

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 de Colombia (BANCOLDEX), Fondo Financiero Agropecuario (FINAGRO) 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 2020 y 2019 con las tasas de interés vigentes al corte:

| Tasas de interés | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1,93% - 7.24% | 5.601 | 11.767 |
| 1,93% - 3,71% | 4.985 | 603 |
| 1,93% - 7.14% | 133 | 24 |
| | 10.719 | 12.394 |

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2021 | 4.550 | 9.705 |
| 2022 | 3.980 | - |
| 2023 | 540 | - |
| Posterior al 2024 | 1.649 | - |
| | 10.719 | 12.394 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

Las Matriz al 31 de diciembre 2020 y 2019 no ha adquirido activos a través de operaciones de leasing financiero.

(1) 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.

Reconciliación de movimientos de pasivos a flujos de efectivo derivados de actividades de financiación a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | Obligaciones Financieras | Utilidades Retenidas |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 136.489 | (40.021) |
| Dividendos pagados intereses controlantes | - | (71.564) |
| Dividendos pagados intereses no controlantes | - | (17.703) |
| Adquisición de obligaciones financieras | 300.264 | - |
| Pago de obligaciones financieras | (386.266) | - |
| Diferencia en cambio | 12.992 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 63.479 | (129.288) |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 222.625 | 42.733 |
| Dividendos pagados intereses controlantes | - | (66.246) |
| Dividendos pagados intereses no controlantes | - | (16.508) |
| Adquisición de obligaciones financieras | 419.169 | - |
| Pago de obligaciones financieras | (503.002) | - |
| Diferencia en cambio | (2.303) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 136.489 | (40.021) |

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 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-----------------------------------|--|--|
| Beneficios de corto plazo: | | |
| Cesantías | 10.138 | 9.353 |
| Intereses a las Cesantías | 1.206 | 1.284 |
| Vacaciones | 13.867 | 12.741 |
| Prima de Vacaciones | 1.578 | 1.373 |
| | <u>26.789</u> | <u>24.751</u> |
| Beneficios post-empleo | | |
| Cesantías con retroactividad | - | 7 |
| Auxilio de Pensión | 2.032 | 1.703 |
| | <u>2.032</u> | <u>1.710</u> |
| Beneficios de largo plazo | | |
| Prima de Antigüedad | 12.459 | 10.858 |
| | <u>41.280</u> | <u>37.319</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.

| | Cesantías con retroactividad | |
|-------------------------------|--|--|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Saldo al comienzo del periodo | 7 | 7 |
| Cesantías pagadas | (7) | - |
| Saldo al final del período | <u>-</u> | <u>7</u> |

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 del Auxilio de pensión:

| Auxilio de Pensión | Ajuste del beneficio | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------|-----------|
| | Desfavorable | Variable | Favorable |
| | -0,50% | Cálculo | 0,50% |
| | 7,95% | | 7,66% |
| Valores Actuariales | 2.115 | | 1.956 |
| Obligación definida del beneficio | | | |

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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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

| | Prima de Antigüedad | |
|-----------------------------------|--|--|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Saldo al comienzo | 10.858 | 10.353 |
| Costos de interés | 527 | 607 |
| Costos de servicios pasados | 914 | 886 |
| Pagos a los empleados | (1.779) | (1.936) |
| Gasto de provisión | 1.939 | 948 |
| Saldo al final del período | 12.459 | 10.858 |

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 diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-----------------------------------|--|--|
| Tasa de descuento | 5,25% | 6,50% |
| Tasa de inflación | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de incremento salarial | 4,00% | 4,00% |
| Tasa de rotación de empleados (1) | SOA* 2003 | SOA 2003 |

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

*Society Of Actuaries

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 2020 de la Prima de antigüedad:

| Plan Prima de Antigüedad | Ajuste del beneficio | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| | Desfavorable | Variable | Favorable |
| Valores Actuariales | -0,50% | Cálculo | 0,50% |
| Obligación definida del beneficio | 4,77% | | 4,63% |
| | 12.760 | | 12.174 |

No hay pagos basados en acciones.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2020:

| | al 31 de diciembre 2020 | | | |
|---|--------------------------------|------------------|---|---|
| | Juridicas | Laborales | Cupos de cartera y otros | Total provisiones de contingencias y otras |
| Saldo al inicio del período | 2.510 | 417 | 1.111 | 4.038 |
| Incremento de provisiones en el período | 950 | 76 | 396 | 1.422 |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas | (63) | (290) | - | (353) |
| Saldo al final del período | 3.397 | 203 | 1.507 | 5.107 |

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2019:

| | al 31 de diciembre 2019 | | | |
|---|--------------------------------|------------------|---|---|
| | Juridicas | Laborales | Cupos de cartera y otros | Total provisiones de contingencias y otras |
| Saldo al inicio del período | 3.187 | 417 | 1.558 | 5.162 |
| Incremento de provisiones en el período | 815 | 204 | 7 | 1.026 |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas | (1.492) | (204) | (454) | (2.150) |
| Saldo al final del período | 2.510 | 417 | 1.111 | 4.038 |

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios el Matriz ha realizado provisiones a los procesos con mayor significación entre los cuales se encuentra el ordinario de responsabilidad extracontractual de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactivas contra el Matriz. Pretende se declare que la Matriz es responsable por daños y perjuicios con ocasión de la apertura irregular-documentos falsos- y negligente de la cuenta de ahorros a nombre de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactiva en la ciudad de Soledad Atlántico y a consecuencia, la Matriz pague el fraude por \$509 más intereses moratorios y costas desde el 4 de octubre de 2010. La Matriz contestó la demanda. Actualmente en

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

pruebas. Este proceso se encuentra amparado por la póliza bancaria, se provisionó la suma de \$200 y cuatro procesos ejecutivos iniciados por la Matriz para el cobro de obligaciones hipotecarias, con sentencias desfavorables a la Entidad, así: 1) La Matriz contra José Rosemberg actualmente en curso incidente de nulidad propuesto por la Matriz por valor de aproximado \$1.513 2) La Matriz contra Salomón Cubillos con denuncia propuesta por la Matriz en averiguación de responsables por valor de \$705, 3) La Matriz contra Otto Rico por \$435 y 4) La Matriz contra Holding Minero S.A.S. y Masering Mining S.A.S. por \$700.

Al 31 de diciembre de 2020 los procesos de carácter legal tienen contingencias posibles por \$3.397.

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

- 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 encuentra en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2020, el valor de la contingencia es por \$263.

- María Claudia Rosero Torres, fallo en segunda instancia revoca sentencia de primera instancia favorable a la Matriz y condena a la Matriz al pago de indemnización y costas del proceso, el valor de contingencia es \$27.

- Janeth Laverde Ramírez, fallo de primera instancia condenó a la Matriz el pago de indemnización por terminación sin justa causa, indexada, costas y agencias en derecho, se encuentra en apelación, el valor de contingencia es \$32.

- Diana Patricia Bernal Henao, fallo de primera instancia declaró la ineficacia del despido, tenía derecho a la garantía de fuero circunstancial, ordenó el reintegro y pago de todos los salarios dejados de percibir desde la fecha de su retiro, prestaciones sociales, aportes legales y costas, se encuentra en apelación, en segunda instancia, el valor de la contingencia es \$37.

- Tania Alejandra Marulanda Garzón, fallo de primera instancia, desfavorable para la Matriz, declara contrato realidad entre Tania Marulanda y la Matriz, declara la ineficacia del despido procediendo al reintegro, pago de salarios, prestaciones sociales, vacaciones y seguridad social, declara la solidaridad con la empresa de servicios temporales y prosperó la excepción de compensación sobre los pagos realizados por la temporal, se encuentra en apelación, el valor de la contingencia es de \$49.

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Dividendos y excedentes por pagar | 28.036 | 26.541 |
| Pagos a proveedores | 2.766 | 11.146 |
| Actividades deportivas,culturales y capacitación | 1.741 | 2.432 |
| Publicidad, propaganda y fidelización de clientes | 7.563 | 6.525 |
| Pasivos estimados | 14.190 | - |
| Mantenimiento equipo e instalaciones | 1.185 | 1.142 |
| Fotocopias | 143 | 118 |
| Procesamiento de datos | 3.335 | 3.335 |
| Transporte de dinero, urbano y mensajería | 481 | 830 |
| Retenciones y otras contribuciones laborales | 17.246 | 17.958 |
| Otros impuestos | 6.582 | 7.308 |
| Cheques de gerencia (1) | 92.475 | 87.522 |
| Cheques girados no cobrados | 9.257 | 8.534 |
| Impuesto a las ventas por pagar | 3.469 | 3.541 |
| Contribuciones sobre las transacciones financieras | 3.747 | 1.814 |
| Comisiones y honorarios | 15.490 | 10.916 |
| Contribución y afiliaciones | 17.483 | 17.066 |
| Cuentas canceladas | 5.712 | 5.660 |
| Sobrantes en cancelación de créditos y caja | 37.712 | 34.368 |
| Nación Ley 546 /1999 | 637 | 637 |
| ATH dispensado en cajeros automáticos (2) | 17.116 | 7.029 |
| Redeban Multicolor S.A. | 9.061 | 9.146 |
| Tarjeta débito plus | 15.572 | 13.908 |
| Operaciones ACH Colombia - Cenit | 2.086 | 1.365 |
| Primas de seguros recaudadas | 14.525 | 14.087 |
| Recaudos Realizados | 20.550 | 14.605 |
| Otros | 835 | 6.805 |
| | <u>348.995</u> | <u>314.338</u> |

(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 al cierre de cada período.

Al 31 de diciembre de 2020, se han pagado \$1.820 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$87.700 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2020 y 2019, eran las siguientes:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 | 224.731.283 | 224.731.283 |
| Capital suscrito y pagado | 22.473 | 22.473 |

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 Apropriadas

La composición Al 31 de diciembre 2020 y 2019, es la siguiente:

Reservas

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Reserva legal | 1.115.489 | 939.993 |
| Reservas ocasionales: | | |
| Para estabilidad del dividendo | 29.747 | 109.699 |
| Para Capital de Trabajo | 3.441 | 3.023 |
| Para Donaciones | 10.150 | 6.000 |
| | 1.158.827 | 1.058.715 |

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, para estabilidad del dividendo y para absorber el impuesto a la riqueza fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas.

Dividendos Decretados

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

| | 31 de diciembre de 2019 (1) | 31 de diciembre de 2018 (2) |
|---|--|--|
| Utilidades no consolidadas periodo anterior | 190.710 | 160.161 |
| Dividendos pagados en efectivo: | | |
| | \$405,00 pesos por acción pagaderos en efectivo en doce (12) contados a partir del 3 de abril de 2020 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2019). | \$384,00 pesos por acción pagaderos en efectivo en doce (12) contados a partir del 1 de abril de 2019 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2018). |
| Acciones ordinarias en circulación | 222.974.694 | 222.974.694 |
| Acciones preferenciales en circulación | 1.756.589 | 1.756.589 |
| Total acciones en circulación | 224.731.283 | 224.731.283 |
| Total dividendos decretados | \$ 91.016 | 86.297 |

(1) Corresponde a la asamblea general ordinaria de accionistas de fecha 27 de marzo de 2020

(2) Corresponde a la asamblea general ordinaria de accionistas de fecha 28 de marzo de 2019

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 2020 | | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|--|
| Entidad | Participación | Participación en el patrimonio | Participación en las utilidades o (pérdidas) |
| ATH | 60% | 6.935 | 632 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Entidad | Participación | Participación en el patrimonio | Participación en las utilidades o (pérdidas) |
| ATH | 60% | 6.303 | 627 |

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020

| Activos | Pasivos | Patrimonio | Total Ingresos | Utilidad Neta |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| 12.807 | 1.248 | 11.559 | 12.708 | 1.054 |

Al 31 de diciembre de 2019

| Activos | Pasivos | Patrimonio | Total Ingresos | Utilidad Neta |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| 11.663 | 1.159 | 10.504 | 11.994 | 1.045 |

NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones 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 de 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Monto nacional | Valor Razonable | Monto nacional | Valor Razonable |
| Cupos de sobregiros | Ps. 12.977 | 12.977 | Ps. 13.141 | 13.141 |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizados | 1.723.796 | 1.723.796 | 1.596.912 | 1.596.912 |
| Otros | 306.784 | 306.784 | 314.676 | 314.676 |
| | Ps. 2.043.557 | 2.043.557 | Ps. 1.924.729 | 1.924.729 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|--|--|
| Pesos colombianos | <u>2.043.557</u> | <u>1.924.729</u> |

b. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

| Contingencia | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-----------------------------|--|--|
| Procesos Laborales | <u>128</u> | <u>294</u> |
| Procesos Ordinarios y Otros | <u>291</u> | <u>184</u> |
| | <u>419</u> | <u>478</u> |

Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tenían registradas como contingencias de demandas laborales por \$128 y \$294, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos ordinarios y otros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$291 y \$184, 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 del Banco de la República 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 2020 y 2019, 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 2020 | 11.99% |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 10.66% |

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:

| | año terminado en | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Ingresos por comisiones y honorarios: | | |
| Comisiones por recaudo de primas de seguros | 46.177 | 46.590 |
| Comisiones cajeros automáticos | 9.158 | 16.279 |
| Comisiones por convenios de recaudos | 33.423 | 34.555 |
| Comisiones POS Internacional y Pin Pad | 3.980 | 5.768 |
| Comisiones por avances con Tarjeta de crédito | 6.766 | 10.871 |
| Comisiones Banca Móvil | 7.734 | 7.569 |
| Comisiones convenios de nómina | 1.562 | 2.070 |
| Comisiones por otros servicios bancarios | 4.435 | 4.171 |
| Comisiones uso de medios de pago diferido a efectivo- BBS | 10.980 | 10.467 |
| Comisiones por cuotas de manejo - Dinero Extra | 109 | 388 |
| Comisiones por disponibilidad de recursos | 688 | 903 |
| Comisiones Valor Agregado | 8.332 | 5.570 |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito | 25.652 | 28.867 |
| Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito | 59.024 | 59.801 |
| Servicio de la red de oficinas | 11.486 | 16.013 |
| Comisiones por giros | 793 | 836 |
| Venta de chequeras | 4.235 | 6.869 |
| Comisiones por transferencias ACH-CENIT | 6.619 | 5.843 |
| Honorarios por estudios de créditos | 13.752 | 14.613 |
| Honorarios cobrados a entidades AVAL - Liq. Mensual | 3.399 | 3.169 |
| Otras comisiones | 17.104 | 19.018 |
| | <u>275.408</u> | <u>300.230</u> |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | año terminado en | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Gastos por comisiones y honorarios | | |
| Servicios bancarios | 58.671 | 59.149 |
| Servicio de la red de oficinas | 1.676 | 2.182 |
| Servicios de procesamiento de información de operadores | 13.937 | 10.872 |
| Comisiones Convenios - Créditos de Libranzas | 5.375 | 4.603 |
| Comisiones Originación de créditos | | |
| Comisiones por operaciones en corresponsales | 3.451 | 4.612 |
| Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación | 68.095 | 50.842 |
| Otros | 6.149 | 5.015 |
| | 157.354 | 137.275 |

| | año terminado en | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Otros ingresos operacionales diversos: | | |
| Servicio de procesamiento de datos - PILA | 8.701 | 12.877 |
| Recuperación de provisiones de prima de antigüedad | 9.723 | 1.919 |
| Extractos - Certificaciones - Recibos | 896 | 1.580 |
| Reintegros (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer) | 453 | 661 |
| Cobros de licencias y arrendamiento de software | 257 | 457 |
| Cobros por cancelación de hipotecas | 267 | 293 |
| Otras recuperaciones | 4.159 | 1.317 |
| Otros ingresos diversos | 1.437 | 287 |
| | 25.893 | 19.391 |

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:

| | año terminado en | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Gastos de operaciones: | | |
| Honorarios por consultoría, auditoría y otros | 63.756 | 65.871 |
| Impuestos y tasas | 33.927 | 34.210 |
| Arrendamientos | 36.666 | 34.135 |
| Contribuciones afiliaciones y transferencias | 31.886 | 29.132 |
| Seguros | 38.801 | 31.882 |
| Matenimiento y reparaciones | 26.570 | 25.407 |
| Adecuación e instalación | 2.402 | 3.135 |
| Servicios Temporales | 18.133 | 31.504 |
| Servicios Públicos | 27.602 | 27.290 |
| Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes | 11.248 | 21.474 |
| Servicio de Aseo y Vigilancia | 8.365 | 8.016 |
| Procesamiento electrónico de datos | 14.533 | 15.809 |
| Gastos de viaje | 1.052 | 4.168 |
| Transporte | 10.309 | 11.133 |
| Útiles y Papelería | 12.233 | 9.103 |
| Gastos de administración ATH | 4.150 | 4.222 |
| Pérdida en recuperación de cartera | 4.874 | 4.787 |
| Impresión y entrega de extractos | 622 | 1.294 |
| Gastos judiciales, notariales y de registro | 2.355 | 2.889 |
| Custodia, sistematización y consulta de archivos | 2.089 | 1.884 |
| Gastos de Bienes Recibidos en Pago | 1.867 | 2.047 |
| Estudio de Crédito | 6.747 | 7.075 |
| Outsourcing call center | 14.155 | 12.748 |
| Otros diversos | 17.135 | 3.647 |
| | <u>391.477</u> | <u>392.862</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 2020 y 2019, así:

| BALANCE | 31 de diciembre de 2020 | | | | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Empresas | Personas | Dirección General | Total | Empresas | Personas | Dirección General | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Instrumentos financieros a valor razonable | - | - | 2.618.627 | 2.618.627 | - | - | 1.625.993 | 1.625.993 |
| Instrumentos financieros a costo amortizado | 2.649.385 | 9.538.188 | 233.004 | 12.420.577 | 2.849.799 | 9.071.780 | 214.760 | 12.136.339 |
| Inversiones en compañías asociadas | - | - | 3.729 | 3.729 | - | - | 3.027 | 3.027 |
| Otros Activos | - | - | 1.546.136 | 1.546.136 | - | - | 1.442.179 | 1.442.179 |
| Total Activos | 2.649.385 | 9.538.188 | 4.401.496 | 16.589.069 | 2.849.799 | 9.071.780 | 3.285.959 | 15.207.538 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Depósitos de clientes | 6.572.300 | 5.278.655 | 2.115.803 | 13.966.758 | 4.434.625 | 4.248.261 | 3.168.540 | 11.851.426 |
| Otros Pasivos | - | - | 745.832 | 745.832 | - | - | 1.560.971 | 1.560.971 |
| Total Pasivos | 6.572.300 | 5.278.655 | 2.861.635 | 14.712.590 | 4.434.625 | 4.248.261 | 4.729.511 | 13.412.397 |
| Patrimonio | - | - | 1.876.479 | 1.876.479 | - | - | 1.795.141 | 1.795.141 |

| P Y G | Año terminado en | | | | | | | |
|--|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | | | | 31 de diciembre de 2019 | | | |
| | Empresas | Personas | Dirección General | Total | Empresas | Personas | Dirección General | Total |
| Ingresos Externos | | | | | | | | |
| Ingresos Entre segmentos | | | | | | | | |
| Ingresos Financieros | 268.871 | 979.792 | 104.990 | 1.353.653 | 295.939 | 1.075.167 | 93.317 | 1.464.423 |
| Honorarios y comisiones | 89.102 | 186.306 | - | 275.408 | 84.606 | 215.624 | - | 300.230 |
| Otros ingresos operativos | - | - | 75.061 | 75.061 | - | - | 58.554 | 58.554 |
| Total ingresos | 357.973 | 1.166.098 | 180.051 | 1.704.122 | 380.545 | 1.290.791 | 151.871 | 1.823.207 |
| Gastos Financieros | 60.946 | 140.452 | 151.168 | 352.566 | 67.521 | 142.696 | 210.816 | 421.033 |
| Provisión por deterioro de activos financieros | 2.334 | 250.984 | - | 253.318 | 25.806 | 196.640 | - | 222.446 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1.229 | 30.553 | 35.813 | 67.595 | 505 | 32.936 | 32.014 | 65.455 |
| Comisiones y honorarios pagados | 50.476 | 106.878 | - | 157.354 | 39.960 | 97.315 | - | 137.275 |
| Gastos administrativos | 22.621 | 194.931 | 429.111 | 646.663 | 22.073 | 199.132 | 411.126 | 632.331 |
| Otros gastos operativos | - | - | 3.972 | 3.972 | - | - | 2.646 | 2.646 |
| Impuesto sobre la renta | - | - | 58.740 | 58.740 | - | - | 105.396 | 105.396 |
| Total gastos | 137.606 | 723.798 | 678.804 | 1.540.208 | 155.865 | 668.719 | 761.998 | 1.586.582 |
| Utilidad Neta | 220.367 | 442.300 | (498.753) | 163.914 | 224.680 | 622.072 | (610.127) | 236.625 |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de 2020 y 2019:

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|----------------|
| | 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 | 439.631 | - | 439.631 | - | - | 439.631 |
| Total activos sujetos a compensación | 439.631 | - | 439.631 | - | - | 439.631 |

Al 31 de diciembre de 2020 no existen pasivos compensados.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen activos compensados.

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|--------------|
| | 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 | 750.498 | - | 750.498 | - | 750.670 | 172 |
| Total pasivos sujetos a compensación | 750.498 | - | 750.498 | - | 750.670 | (172) |

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

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 Grupo Aval, 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. Entidades controladas por inversionistas en este grupo: Se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en el Grupo 1.
5. Entidades controladas por influencia significativa en este grupo: Se incluyen las entidades en las que ejercen influencia significativa las personas naturales incluidas en el Grupo 1.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | 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 | - | - | 2.736 | - | - | 3.004 |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 1.367 | 2.698 | 133.600 | - | 129.595 | 46.958 |
| Cuentas por cobrar | - | 10 | 978 | - | 861 | 99 |
| Otros activos | - | - | 15.066 | - | - | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 1.144 | 9.044 | 1.375.361 | 4.595 | 390.566 | 3.670 |
| Cuentas por pagar | - | 6 | 18.202 | 3.492 | 217.944 | - |
| Obligaciones financieras | - | 50 | - | - | - | 1 |
| Otros pasivos | - | - | 15.978 | - | - | - |

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | 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 | - | - | 2.593 | - | - | - |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 2.082 | 2.985 | 126.752 | - | 98.200 | 98.758 |
| Cuentas por cobrar | 8 | 14 | 2.497 | - | 793 | 635 |
| Otros activos | - | - | 16.105 | - | - | 354 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 2.889 | 5.777 | 1.083.247 | 2.754 | 231.443 | 69.492 |
| Cuentas por pagar | 3 | 72 | 17.732 | 2.540 | 111.509 | 610 |
| Otros pasivos | - | - | 17.236 | - | - | - |

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Ventas, servicios y transferencias

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, con partes relacionadas, comprenden:

| | Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | 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 | 27 | 278 | 10.193 | - | 7.409 | 2.088 |
| Gastos financieros | - | 52 | 7.450 | 21 | 652 | 1 |
| Ingresos por honorarios y comisiones | - | - | 18.391 | - | 8.076 | 125 |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 266 | 67.427 | - | 1.258 | 923 |
| Otros ingresos operativos | - | - | 7.094 | - | 266 | 44 |
| Otros Gastos | - | 54 | 16.566 | 34.171 | 1.155 | 9 |

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | 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 | 173 | 257 | 8.926 | - | 5.121 | 4.548 |
| Gastos financieros | 3 | 68 | 11.096 | 14 | 804 | 610 |
| Ingresos por honorarios y comisiones | - | - | 18.859 | - | 29.810 | - |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 205 | 55.322 | - | 1.717 | 987 |
| Otros ingresos operativos | - | - | 1.569 | - | 436 | 64 |
| Otros Gastos | - | 87 | 17.872 | 24.160 | 1.838 | 97 |

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

| | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Salarios | 12.504 | 12.054 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 21 | 325 |
| | 12.525 | 12.379 |

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El monitoreo y control de los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y de Liquidez están a cargo de la Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros, en tanto que el del Riesgo Legal corresponde a la Vicepresidencia Jurídica y el de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a la Unidad de Cumplimiento.

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 IPT 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 Entidad en su actividad bancaria, y así evitar posibles deterioros materiales en los resultados de la Matriz.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 a la Matriz - 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 9001-2015.

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 2020 y 2019, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 33: HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 22 de febrero de 2021, como hecho posterior significativo, está la emisión de Bonos Ordinarios aprobada por Junta Directiva el 28 de septiembre de 2020 por \$500.000.

Dicha emisión se realizará el 23 de febrero de 2021 con plazos de tres (3) años y cinco (5) años, a una tasa máxima de IPC+1,00% para la subserie a 3 años e IPC+1,70% para la serie a 5 años.

NOTA 34- OTROS ASUNTOS

Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el año 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico del país. El Gobierno se ha visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que la Matriz, ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y el gobierno responde a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por la Matriz, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el año 2020, esta situación se monitoreó por la administración de la Matriz, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como en la liquidez de la Matriz, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que pudieron originarse durante el ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la Matriz y sobre los cuales, durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Matriz y en las de sus clientes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

Los impactos que se han generado para la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de la Matriz han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por el gobierno.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Los efectos del COVID-19 y las medidas de alivio tomadas por los gobiernos, incluidas entre ellas, las instrucciones a las instituciones de crédito para brindar medidas de alivio a los clientes en los países donde operamos tienen un papel importante en la evaluación de ECL. Como resultado, la extensión del pago a los prestatarios en clases particulares de instrumentos financieros no resultó automáticamente en que se considerara que esos instrumentos habían sufrido un aumento significativo en el riesgo crediticio (SICR). Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 a obligaciones identificadas como de "alto riesgo".
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno continúa tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde la Matriz opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, la Matriz actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 31 de diciembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

VARIABLES macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE (proyección a un año).

| | 2019 | | | 2020 antes de COVID-19 | | | 2020 después de COVID-19 | | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|--------------------------|-------------|-------------|
| | Escenario A | Escenario B | Escenario C | Escenario A | Escenario B | Escenario C | Escenario A | Escenario B | Escenario C |
| Crecimiento del PIB | 2.17% | 3.22% | 4.19% | 2.18% | 3.11% | 3.77% | 3.89% | 4.86% | 5.85% |
| Precios de vivienda usada | -2.33% | 1.42% | 5.53% | 2.82% | 1.27% | 5.11% | -2.10% | 0.96% | 3.27% |
| Tasas de desempleo | 11.12% | 10.22% | 9.30% | 12.81% | 11.96% | 11.13% | 16.31% | 14.43% | 12.90% |

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios

| | Escenario A | Escenario B | Escenario C |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Al 30 de diciembre de 2019 | 23% | 60% | 17% |
| Al 31 de marzo de 2020 | 35% | 53% | 12% |
| Al 30 de junio 2020 (ajustado por COVID) | 28% | 53% | 18% |
| Al 30 de septiembre 2020 (ajustado por COVID) | 28% | 53% | 18% |
| Al 31 de diciembre de 2020 (ajustado por COVID) | 23% | 55% | 22% |

Como se observa en las tablas anteriores, las variables y escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha de las proyecciones.

La Matriz continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

Los saldos de la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2020, 30 de septiembre de 2020, al 30 de junio de 2020 y 31 de marzo de 2020 son:

| | 31 de diciembre de 2020 | 30 de septiembre de 2020 | 30 de junio de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Comercial | 104.305 | 102.093 | 148.341 | 132.633 |
| Consumo | 326.215 | 323.540 | 329.097 | 340.265 |
| Vivienda | 56.498 | 57.127 | 53.364 | 46.862 |
| Microcrédito | 74 | 70 | 73 | 66 |
| | 487.092 | 482.830 | 530.875 | 519.826 |

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4 Instrumentos Financieros.

Los gastos de provisión por deterioro de cartera al 31 de diciembre de 2020, 30 de septiembre de 2020, 30 de junio de 2020 y al 31 de marzo de 2020 son:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 30 de septiembre de 2020 | 30 de junio de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Comercial | 31.987 | 81.786 | 69.385 | 50.855 |
| Consumo | 257.983 | 345.134 | 267.094 | 149.484 |
| Vivienda | 9.352 | 17.950 | 12.635 | 4.832 |
| Microcrédito | 64 | 68 | 71 | 35 |
| | 299.386 | 444.938 | 349.185 | 205.206 |

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el Gobierno han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y diciembre de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, y la posible aprobación de nuevas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2020 se han recibido 285.865 solicitudes, de las cuales 98,2% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados de la Matriz:

| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito |
|--|-----------|---------|----------|--------------|
| Cantidad de créditos con alivios otorgados | 1.272 | 145.118 | 12.790 | 11 |
| % de créditos con alivio / Total de créditos | 11% | 19% | 35% | 37% |
| Impacto en estado de resultados | 689 | 8.647 | 2.152 | 2 |

A la fecha el Gobierno Nacional no ha decretado apoyos directos a los bancos.

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento.

Deterioro del valor de los activos – Propiedades y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2020 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

Negocio en Marcha

La pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el Gobierno colombiano para mitigar la propagación del virus han impactado negativamente la economía donde opera la Matriz. Sin embargo, con la aprobación de la vacuna producida por los diferentes laboratorios durante el último trimestre de 2020 y la puesta en marcha de los planes de vacunación por parte de los diferentes gobiernos, ha generado cambios en las restricciones y confinamientos propuestos al inicio de la pandemia, revelando un retorno progresivo a la reactivación económica y social, de esta manera reduciendo el efecto adverso de la pandemia en la economía, y por ende mejorando los resultados sobre los segmentos de clientes y por tanto sobre la operación de negocio de la Matriz.

Con base en la posición de liquidez de la Matriz a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de que la

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Matriz cuenta con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Propiedades de inversión

El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado por evaluadores de propiedades externos e independientes, que tienen calificaciones profesionales reconocidas apropiadas y experiencia reciente en la ubicación y categoría de la propiedad que se valora.

Al 31 de diciembre de 2020, los evaluadores no revelaron modificaciones en los supuestos utilizados para la estimación de las valuaciones realizadas con respecto al año anterior, ni reportaron alguna "incertidumbre de valuación material" debido a la interrupción del mercado causada por la pandemia, que podría resultar en una reducción en la evidencia transaccional y los rendimientos del mercado, de acuerdo con lo cual actualmente no se considera ningún impacto significativo del COVID-19 en el valor razonable determinado.

Otros asuntos

La Matriz no ha recibido subvenciones gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

Programa Ingreso Solidario - PIS.

Ingreso monetario para las familias que están en las bases de Departamento de Planeación Nacional y Prosperidad Social que pertenecen a bajos ingresos. Al corte de diciembre 2020 a través de la Matriz se han pagado más de \$51.000 y cada mes se realiza el proceso para 34.500 beneficiarios con cuenta en de la Matriz.

Programa Apoyo a trabajadores en contrato suspendido o licencia no remunerada

Durante los meses de agosto y septiembre 2020, la Matriz abonó subsidios éstos llegaron a más de 15.000 beneficiarios por valor total de \$3.228.

Programa Apoyo al Empleo Formal - PAEF

Desde mayo 2020, a través de la Matriz se tramitan las solicitudes de empresas para el beneficio. El programa otorga el beneficio de un 40% de un (1) SMMLV por trabajador y por los trabajadores mujeres y para aquellas empresas de algunos sectores de la economía especialmente afectados un 50% de un (1) SMMLV.

A través de la Matriz, en promedio más de 3.000 empresas tramitan el apoyo mensualmente y más de 2.500 empresas al mes recibieron el apoyo de la Matriz. Durante el 2020 se abonaron apoyos por más de \$397.000.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Programa Apoyo a la Prima de Servicios – PAP

Durante julio y agosto 2020 la Matriz tramitó las solicitudes de las empresas que cumplen los requisitos para apoyar la prima del primer semestre 2020. Más de 2.500 empresas recibieron el apoyo por valor superior a \$13.000.