

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

La Matriz 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 de los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. La Matriz tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

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 2019, La Matriz operaba con cuatro mil cuatrocientos cincuenta (4.450) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, diez (10) con contrato a término fijo, ciento ochenta (180) con contrato de aprendizaje Sena y setecientos quince (715) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas veinticinco (226) Oficinas, siete (7) Oficinas de Crédito al Instante OCI, tres (3) Oficinas satélites, cinco (5) Centros de Negocios Empresariales CNE, cinco (5) puntos de Nómina, siete (7) puntos de Recaudo, un (1) punto de servicio, un (1) punto de Libranzas y sesenta y una (61) oficinas express y tenía ciento noventa y cuatro (194) contratos que corresponden a cuatro mil seiscientos noventa y siete (4.697) 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 2019 y 2018, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, La Matriz 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 2019 y 2018 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos	11.663	10.262
Pasivos	1.159	802
Patrimonio	10.504	9.459
Utilidades	1.045	1.184

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 Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2019 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 las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017; salvo por: i) el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de diciembre de 2014.

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de interés público, como son los Bancos, fue requerida en el Decreto 2496, emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2015, el cual compiló todas las normas anteriores emitidas por el Gobierno en el proceso de adopción de las NIIF en Colombia y es mandatorio para el manejo de la contabilidad y preparación de los estados financieros de las entidades de interés público, entre otras entidades, a partir del 1 de enero de 2015, con un período de transición para la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, para efectos comparativos.

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 24 de febrero de 2020 y 25 de febrero de 2019, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2019 y 2018, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.2 Bases de presentación

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

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.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 2019 y 2018, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 corte del Estado Consolidado de Situación Financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados. La Tasa Representativa del Mercado al corte del 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de \$3.277,14 y \$3.249,75 en pesos, respectivamente.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.7 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;
- 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 sus entidades subsidiarias 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 incurren.

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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 del Grupo 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:

- 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, el Grupo 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, el Grupo 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 el Grupo 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 período 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.

e. Reclasificaciones

Cuando, y solo cuando, el Grupo 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 del Grupo 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.

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 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.
- 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, el Banco 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. El Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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
Etapas 1	Todos los activos financieros de inversión son inicialmente categorizados en esta etapa. Corresponde a los 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.
Etapas 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.
Etapas 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y el backstop de la norma (30 días).

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

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

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

La Matriz evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Matriz, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente incrementara significativamente por más de 4.22% desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

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

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

- ✓ Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición este en deterioro.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Las PIs son estimadas a una fecha dada, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre 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 (LTB), 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 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 nueva 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 proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%

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,

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 período 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 2019 y 2018 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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;
- 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Matriz en recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Matriz ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Matriz percibe los activos contractuales como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo contractual. Los costos contractuales se capitalizan al ser incurridos si la Matriz espera recuperar dichos costos. Los costos contractuales constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos contractuales capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Matriz a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Matriz ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

La Matriz reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15.

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Matriz espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Matriz distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que la Matriz espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Matriz cumple una obligación de desempeño.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Matriz no crea un activo con un uso alternativo para la Matriz, y la Matriz tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Matriz crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Matriz a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Matriz cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Matriz reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Matriz.

La Matriz evalúa sus acuerdos de ingresos según criterios específicos para determinar si está actuando como principal o agente.

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Matriz y que los ingresos y costos, si corresponde, se puedan medir de manera confiable.

La siguiente es una descripción de las actividades principales a partir de las cuales la Matriz genera ingresos por contratos con clientes:

- (i) Banca (servicios financieros)

La Matriz por lo general firma contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, la Matriz solo aplica las indicaciones de la NIIF 15 cuando hay o tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por la Matriz mediante contratos con clientes son las siguientes:

- Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre la Matriz y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales la Matriz presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Servicio de procesamiento de pagos,
- Seguro, donde la Matriz no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.
- El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.
- Comisiones:

La Matriz recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando La Matriz no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a la Matriz con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por la Matriz. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso de no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por la Matriz que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

(ii) Gestión de activos

Los ingresos por gestión de activos constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, distribución de incentivos y honorarios incentivos con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios. Los ingresos por cargos básicos de gestión, cargos de consultoría y distribuciones de incentivos se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta los montos por cobrar a la fecha del balance general.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los ingresos por honorarios incentivos con base en el desempeño y por acuerdos para compartir utilidades se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta el monto que sería pagadero bajo la fórmula establecida en el contrato cuando dicho monto ya no esté sujeto a ajustes resultantes de eventos futuros.

Si el monto al que el administrador de activos aspira es variable, la consideración variable incluida en el precio de transacción se limita al monto por el cual es «muy probable que no se dé una reversión significativa del monto de ingreso acumulado reconocido al resolver la incertidumbre». Al hacer esta evaluación, la Matriz tiene en cuenta tanto la probabilidad como la magnitud de la reversión de ingresos. Entre los factores que podrían aumentar la probabilidad o la magnitud de una reversión de ingresos están los siguientes, entre otros:

- (i) el monto de la consideración es muy susceptible a factores que están fuera de la influencia de la entidad,
- (ii) no se espera resolver la incertidumbre con respecto al monto de la consideración por un largo periodo de tiempo, y
- (iii) el contrato tiene una gran cantidad y un amplio rango de montos posibles en lo que se refiere a la consideración.

Los honorarios de gestión por lo general se basan en activos netos bajo administración, mientras que los honorarios de desempeño se basan en las utilidades generadas a partir de las inversiones subyacentes en manos de fondos sujetos a ciertos límites.

El periodo contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un periodo mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho periodo contractual de medición. Esto significa que por lo general no se reconocerá ingresos completos en los periodos intermedios. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la consideración variable que debería reconocerse antes del final del periodo contractual de medición. El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del periodo contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y 2270 de 2019, introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2019.

2.22 Nuevos pronunciamientos contables

2.22.1 NIIF 16 Arrendamientos

La Matriz ha aplicado la NIIF 16 partir del 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y sigue siendo reportada bajo la NIC 17 y la CINIIF 4.

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Sí el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación, es considerado como arrendamiento. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16, sin embargo, se definió que, para los arrendamientos de propiedades, el Banco ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Adicional, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Banco. Generalmente, el Banco usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menos de USD5,000) y arrendamientos a corto plazo (menores o igual a 12 meses), incluidos equipos de TI. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

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

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

En el período comparativo, como arrendatario, el Banco clasificó como arrendamientos financieros, los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad.

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

Impacto en los estados financieros implementación NIIF 16

Como arrendatario, el Banco arrienda varios activos, incluyendo propiedades y equipos de TI. Anteriormente, en su calidad de arrendatario, el Banco clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros basado en su evaluación de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente al Banco. Bajo la NIIF 16, el Banco reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos; es decir, estos arrendamientos se encuentran registrados contablemente en el balance.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la transición a la NIIF 16, el Banco reconoció activos por derecho de uso adicionales, incluyendo propiedades de inversión y pasivos por arrendamiento adicionales, reconociendo la diferencia en las ganancias retenidas. El impacto en la transición se resume a continuación.

<i>En miles de pesos</i>	1 de enero de 2019	
Activos por derecho de uso - propiedades, planta y equipo	\$	183.477
Activos por derecho de uso - propiedades de inversión		0
Activos por impuestos diferidos		0
Pasivos por arrendamiento		183.477
Ganancias retenidas		0

Al medir los pasivos por arrendamientos para los arrendamientos que fueron clasificados como arrendamientos operativos, el Banco descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. El promedio ponderado de la tasa aplicada es del 6%.

<i>En miles de pesos</i>	1 de enero de 2019	
Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, según se revela bajo la NIC 17 en los estados financieros	\$	98.899
Descontado utilizando la tasa incremental para préstamos al 1 de enero de 2019		82.465
Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018		0
- Exención de reconocimiento para arrendamientos de activos de bajo valor		(2.059)
- Exención de reconocimiento para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento en la transición		(11.330)
+/- opciones de extensión con certeza razonable de ser ejercidas		114.401
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019		183.477

Activos por derecho de uso

La información sobre los arrendamientos para los que el Banco es un arrendatario es presentada a continuación.

		Edificios	Equipo de Computo	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$	174.421	9.056	183.477
Depreciación del año		(25.618)	(2.734)	(28.352)
Adiciones a los activos por derecho de uso		20.250	0	20.250
Baja de activos por derecho de uso		(3.752)	(3.587)	(7.339)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	165.301	2.735	168.036

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Importes reconocidos en resultados

2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16

Intereses sobre pasivos por arrendamiento	\$	11.715
Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento presentados en "otros ingresos"		-
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo		4.099
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor		1.521

2018 - Arrendamiento operativo bajo NIC 17

Gastos de arrendamientos	\$	65.585
Gastos de alquiler contingentes		-
Ingresos por subarrendamiento presentados en otros ingresos		-

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Salida de efectivo para arrendamientos	\$	36.351
--	----	--------

Opciones de extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión que el Banco puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, el Banco busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa.

Las opciones de extensión mantenidas pueden ser ejercidas solo por el Banco y no por los arrendadores. El Banco evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si existe certeza razonable de ejercer las opciones de extensión. El Banco reevalúa si tiene certeza razonable de ejercer las opciones de extensión si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

2.22.2 Otras Modificaciones

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

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

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

NIC 28 y NIIF 10, Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: incluye modificaciones limitadas al alcance de la NIIF 10 sobre estados financieros consolidados y la NIC 28 sobre inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos. Las modificaciones clarifican el tratamiento contable para las ventas o contribuciones de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las modificaciones confirman que el tratamiento contable depende de si el activo no monetario vendido o contribuido a la asociada o negocio conjunto constituye un “negocio”, de acuerdo con su definición en la NIIF 3.

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

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

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28. Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto. El IASB hizo modificaciones limitadas de alcance a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.

Las modificaciones aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende si activos no monetarios son vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio” (como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios)

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

Modificaciones a la NIC 1. “Presentación de estados Financieros”. Se hacen en contexto a la iniciativa de revelaciones del IASB, la cual explora cómo las revelaciones de los estados financieros pueden ser mejoradas. Las modificaciones proveen aclaraciones en varios problemas, incluyendo: Materialidad, desglosar y subtotales, Notas, ORI que provengan de inversiones contabilizadas bajo el método de participación.

De acuerdo con disposiciones transitorias, las revelaciones en la NIC 8 en relación con la adopción de nuevas normas/políticas contables no se requieren para estas modificaciones.

Mejoras anuales a las NIIF.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Modelo de negocio

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

flujos de efectivo de los activos, ya sea directamente desde emisor, o indirectamente desde el receptor, incluyendo si recomprará los activos al receptor.

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

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

Otros aspectos de la clasificación

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

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

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

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 2019 y 2018, 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

La Matriz y la subordinada administra 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 al Banco en el manejo del riesgo son los siguientes:

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

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

- Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes.
- 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 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 La Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.

La estructura de delegación de poderes a nivel 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

propuestas y asegura la continua participación de la gerencia senior en el manejo de los diferentes riesgos.

La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo, mantiene reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de 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 del Banco para el manejo de los diferentes riesgos, está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- 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.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Exigir a la administración 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.

Comité de Riesgo

La Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo conformados por los Directivos del Banco 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 de la Junta Directiva.

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

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

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

Comité de Riesgo de Crédito

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

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites de riesgo de crédito.

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 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 del Banco. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva. Entre sus principales funciones se encuentran:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Determinar las acciones a seguir y realizar seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los riesgos operativos residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.
- Evaluar el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de La Matriz.
- Velar por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los riesgos operativos (calificación inherente).
- Evaluar la implementación y actualización del plan de continuidad de negocio.

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

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

Comités de Auditoría

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

Entre las principales funciones de dichos comités están las siguientes:

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

Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros

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

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

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, el 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 de 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 del Banco 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 a 31 de diciembre 2019 y 2018 como se indica a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuenta	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en Banco de la República	303.243	606.498
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	20.311	134.512
Otros sectores	94.855	84.176
Inversiones en instrumentos de patrimonio	279.369	159.299
Cartera de créditos		
Comercial	2.947.846	3.013.518
Consumo	6.796.975	6.288.966
Vivienda	2.419.326	2.263.967
Microcrédito	913	1.018
Otras cuentas por cobrar	120.011	126.846
Total activos financieros con riesgo de crédito	12.982.850	12.678.800
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	-	85
Cupos de crédito	1.924.729	1.730.981
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.924.729	1.731.066
Total máxima exposición al riesgo de crédito	14.907.579	14.409.866

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, se 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 2019 y 2018, 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 2019				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.039.024	6.637.697	-	760	8.677.481
Créditos colateralizados:	-	-	-	-	-
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	308.249	552	-	-	308.801
	2.947.845	6.796.976	2.419.326	913	12.165.060

	31 de diciembre de 2018				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.136.875	6.055.702	-	834	8.193.411
Créditos colateralizados:	0	0	0	0	0
Viviendas	-	-	2.263.967	-	2.263.967
Otros bienes raíces	96.588	82.089	-	109	178.786
Inversiones en instrumentos de patrimonio	5.398	-	-	-	5.398
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	504.807	-	-	75	504.882
Prendas	5.183	150.429	-	-	155.612
Otros activos	264.667	746	-	-	265.413
	3.013.518	6.288.966	2.263.967	1.018	11.567.469

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente, la naturaleza del riesgo involucrado.

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de 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 2019 y 2018.

	Al 31 de diciembre de 2019					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca	53.329	16.243	9.866	48	79.486	0,65%
Rentista de capital	6.282	112.925	59.275	8	178.490	1,47%
Asalariado	8.384	6.330.115	2.117.712	232	8.456.443	69,51%
Explotación de minas y canteras	25.426	612	364	-	26.402	0,22%
Industrias manufactureras	418.439	32.153	26.510	40	477.142	3,92%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	189.197	214	81	-	189.492	1,56%
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	2,61%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	568.177	70.121	57.132	247	695.677	5,72%
Transporte, almacenamiento	138.085	59.430	36.212	62	233.789	1,92%
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	0,82%
Actividades financieras y de Seguros	476.685	3.892	3.195	-	483.772	3,98%
Actividades inmobiliarias	85.245	12.184	4.466	2	101.897	0,84%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	66.771	65.891	28.568	8	161.238	1,33%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	202.582	12.364	11.476	-	226.422	1,86%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	196.976	514	1.950	-	199.440	1,64%
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	0,65%
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	100,00%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	43.372	13.502	9.576	62	66.512	0,57%
Rentista de capital	11.411	113.806	52.244	15	177.476	1,53%
Asalariado	8.308	5.863.156	1.973.757	299	7.845.520	67,82%
Explotación de minas y canteras	21.798	729	377	-	22.904	0,20%
Industrias manufactureras	448.498	27.553	26.466	14	502.531	4,34%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	283.044	141	83	-	283.268	2,45%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	34.701	917	792	-	36.410	0,31%
Construcción	305.567	16.112	8.336	18	330.033	2,85%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	699.554	60.372	54.999	477	815.402	7,05%
Transporte, almacenamiento	158.793	63.200	37.990	75	260.058	2,25%
Alojamiento y servicios de comida	13.923	11.712	9.719	12	35.366	0,31%
Información y comunicaciones	48.959	7.974	7.615	-	64.548	0,56%
Actividades financieras y de Seguros	426.115	3.262	3.914	-	433.291	3,75%
Actividades inmobiliarias	51.099	7.020	3.152	0	61.271	0,53%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	54.228	53.655	28.258	22	136.163	1,18%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	162.465	9.741	11.513	0	183.719	1,59%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	160.511	401	2.474	-	163.386	1,41%
Educación	10.296	6.462	6.435	-	23.193	0,20%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	29.632	15.933	12.823	-	58.388	0,50%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	25.541	2.556	2.290	0	30.387	0,26%
Otras actividades de servicios	13.129	7.301	8.052	8	28.490	0,25%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	2.515	3.389	3.102	16	9.022	0,08%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	59	72	0	0	131	0,00%
	3.013.518	6.288.966	2.263.967	1.018	11.567.469	100,00%

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

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

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en la Matriz se encuentran consignados en el manual de crédito, concebido tanto para la actividad bancaria tradicional.

En cuanto a la actividad de tesorería, los lineamientos de los cupos a definir se encuentran establecidos en el documento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado.

Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y de Mercado y Liquidez.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva del Banco, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza esencialmente a través de la asignación semestral de cupos de operación y control diario.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos 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 2019 y 2018, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento:

	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

Al 31 de diciembre de 2018

	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	2.900.759	10.747	1.759	1.792	14.297	98.462	3.013.518
Consumo	5.845.071	188.052	70.591	47.307	305.950	137.945	6.288.966
Vivienda	2.057.427	74.585	32.587	14.407	121.580	84.960	2.263.967
Microcrédito	866	35	102	5	142	10	1.018
	10.804.123	273.419	105.039	63.511	441.969	321.377	11.567.469

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 2019 y de 2018 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 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Comercial		
"A" Riesgo Normal	2.751.858	2.768.476
"B" Riesgo Aceptable	31.985	36.679
"C" Riesgo Apreciable	71.320	136.268
"D" Riesgo Significativo	14.284	9.704
"E" Riesgo de incobrabilidad	78.399	62.391
	2.947.846	3.013.518
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.458.379	5.889.101
"B" Riesgo Aceptable	84.275	103.214
"C" Riesgo Apreciable	59.600	69.791
"D" Riesgo Significativo	112.988	149.118
"E" Riesgo de incobrabilidad	81.733	77.742
	6.796.975	6.288.966
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.245.812	2.148.133
"B" Riesgo Aceptable	90.613	38.898
"C" Riesgo Apreciable	11.151	8.433
"D" Riesgo Significativo	18.724	20.216
"E" Riesgo de incobrabilidad	53.026	48.287
	2.419.326	2.263.967
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	806	861
"B" Riesgo Aceptable	24	102
"C" Riesgo Apreciable	23	-
"D" Riesgo Significativo	36	22
"E" Riesgo de incobrabilidad	24	33
	913	1.018
	12.165.060	11.567.469

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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 2019	31 de diciembre de 2018
Local	<u>251,880</u>	<u>337,004</u>

Recepción de bienes recibidos en pago

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

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2019 y 2018, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	1.833	963
Bienes propios	4.725	-
Bienes vendidos	743	714
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	1.452	2.180
Bienes vendidos	5.435	3.061

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 lo hemos segmentado, en riesgo de precio y/o tasas de interés 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 2019 y 2018 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	1.625.993	1.205.641

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

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos. Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la Matriz y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general de la Matriz, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo. El sistema de administración de riesgos de mercado SARM permite a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tasa de interés

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

Tasa de cambio

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

Gestión del riesgo

La Alta dirección y Junta Directiva de la Matriz, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas. Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la Matriz en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez. Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan quincenalmente a la Junta Directiva de la Matriz.

Métodos utilizados para medir el riesgo

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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) al 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de \$58.032 y \$37.911 respectivamente y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 0.59 y 0.41, respectivamente.

Los indicadores de VeR que presentaron de la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2019 y 2018 se resumen a continuación:

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 Colectivas	489	628	2.931	2.931
VeR Total	22.852	41.284	58.032	58.032

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
31 de diciembre de 2018				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	12.884	35.893	48.978	37.115
Tasa de cambio	-	985	2.738	30
Carteras Colectivas	177	1.441	4.455	766
VeR Total	15.061	38.319	52.071	37.911

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos del Banco ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 4.6% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2019 y del 4.09% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2018.

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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018:

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	127.837
Otras cuentas por cobrar	0	753
	<u>43</u>	<u>139.645</u>
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	42	136.489
Otros pasivos	1	3.793
	<u>43</u>	<u>140.282</u>
Posición neta activa (pasivo)	<u>(0)</u>	<u>(637)</u>

31 de diciembre de 2018

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11.651
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	66	213.115
	<u>69</u>	<u>224.766</u>
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	69	222.625
Otros pasivos	1	2.442
	<u>70</u>	<u>225.067</u>
Posición neta activa (pasivo)	<u>(1)</u>	<u>(301)</u>

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 sería un incremento de \$4,26 en los activos y de \$4,28 en el pasivo (\$6,89 y \$6,93, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019					
Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso ó gasto	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	3.887	2,8%	696	(696)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	1.223.562	11.609	6,45%	6.749	(6.749)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	337.927	57.653	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	13.300.509	1.428.707	11,4%	67.187	(67.187)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	140.078	5.314	3,9%	700	(700)
Total Activos Financieros que devengan intereses	13.440.585	1.434.021	11,4%	67.187	(67.187)
<hr/>					
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)
<hr/>					
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)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso ó 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	50.535	5.018	20%	126	(126)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	247.927	23.011	19%	620	(620)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos colombianos	1.167.821	39.630	7%	2.920	(2.920)
Cartera de Crédito en pesos colombianos	10.579.143	1.342.386	25%	26.448	(26.448)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	214.767	5.563	5%	537	(537)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos colombianos	12.045.426	1.410.045	0%	30.114	(30.114)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	214.767	5.563	5%	537	(537)
Total Activos Financieros que devengan intereses	12.260.193	1.415.608	0%	30.650	(30.650)

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso ó 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	(21.722)	16.748	154%	54	(54)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos colombianos	(5.916.632)	104.857	4%	14.792	(14.792)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos colombianos	(4.556.519)	233.756	10%	11.391	(11.391)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	(3.203)	148	-9%	288	(288)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	(224.355)	4.724	-4%	8.888	(8.888)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos colombianos	(10.498.076)	355.509	-7%	26.525	(26.525)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	(224.355)	4.724	-4%	8.888	(8.888)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	-10.722.431	360.233	-7%	35.412	(35.412)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos colombianos	1.547.350	(1.054.536)	-30%	3.589	(3.589)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(9.589)	(839)	-9%	(8.351)	8.351
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1.537.762	(1.055.375)	-30%	(4.762)	4.762

Al 31 de diciembre de 2019 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad anual del Banco se hubiera disminuido en \$10.076 mientras tanto para el 31 de diciembre de 2018 sería de \$4.762, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2019 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año del Banco se hubiera aumentado en \$10.076 y al 31 de diciembre de 2018 hubiera disminuido en \$4.762 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, el Banco realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el periodo de 2019, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 0.56 y 3.47.

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 que 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 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 2019 y 2018, 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 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 (2)						
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 depósito a término - 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 (3)		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)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2018	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	1.067.458	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	50.547	-	-	50.547	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	557.111	165,47	558	209	932	1.274
Inversiones negociables en títulos participativos	71.219	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	299.125	-	-	101.392	101.392	12.880
Otros pasivos y contingencias acreedoras	40.450	50.562	0	-	50.562	-
Subtotal	2.035.362	101.275	558	101.600	203.433	14.154
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	422.529	-	-	422.529	-
Cartera de créditos	-	127.556	168.572	318.351	614.479	1.024.516
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.035.362	651.359	169.131	419.951	1.240.441	1.038.670
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	415.952	-	-	415.952	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	275.133	163.905	160.569	599.607	836.848
Obligaciones financieras	-	4.583	10.620	23.487	38.691	106.078
Otros pasivos	40.450	50.562	-	-	50.562	-
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	40.450	746.230	174.525	184.056	1.104.811	942.926
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FVNC	-	162.524	185.742	348.266	696.531	1.393.062
Flujo Neto	-	(310.609)	(201.049)	(220.179)	(731.837)	(1.343.642)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)	-	310.609	201.049	220.179	731.837	1.343.642
IRL Parcial		655%	398%		278%	98%
IRL Acumulado		1.724.944	1.524.148		1.304.447	37.659

(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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 la 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 Banco de la República. Durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2019 y 2018, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

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

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2019				
	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	Total
	Cuentas corrientes	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

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2018				
	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	Total
	Cuentas corrientes	949.850	-	-	-
Certificado de depósito a término	27.618	398.325	1.608.249	2.522.327	4.556.519
Cuentas de ahorro	5.916.590	-	-	-	5.916.590
Obligaciones financieras de corto plazo	21.722	-	-	-	21.722
Obligaciones con entidades de redescuento	347	963	843	1.125	3.278

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 del año 2019 y 2018, el perfil de riesgo operativo de la Matriz cuenta con riesgos y controles para 195 y 198 respectivamente, procesos identificados. Para ello y como se mencionó anteriormente el trabajo con los dueños de proceso, se centra en la identificación de nuevos riesgos, depuración de riesgos duplicados, análisis de causas y controles y reevaluaciones de las mediciones de los riesgos. Su evolución en cifras es la siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Procesos	195	198
Riesgos	634	663
Causas	2.267	2.435
Controles	2.694	2.784

En total hubo movimiento por \$3.429 en las cuentas de riesgo operativo al cierre 31 de diciembre de 2019, de las cuales se registraron provisiones por \$534 y pérdidas por eventos de riesgo operativo por \$2.894. Las pérdidas se distribuyeron así: Otros Gastos Diversos Operacionales R.O. (20.38%), reclamaciones clientes sin demandas (18.45%), Litigios procesos ordinarios (15.64%), pago multas y sanciones (11.93%), pérdidas por infidelidad de los empleados (9.50%), pérdidas por siniestros en maquinaria, muebles y enseres (9.03%), Pago de conciliaciones por demandas (5.31%), Pago litigios en proceso ejecutivo (2.55%), pérdidas por atracos a oficinas (2.31%), adecuaciones e instalaciones de oficinas (1.83%), pagos demandas laborales (1.34%), pérdidas por fallas en los procedimientos (1.20%), otras multas y sanciones (0.38%), siniestros en equipos de computadores (0.14%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 66.43% de los eventos se originaron por Fallas Tecnológicas, el 16.56% por Fraude Externo, el 14.57% por Ejecución y Administración de Procesos, el 2.35% por Daños a Activos Físicos, el 0,04% Fraude Interno, 0.03% por Clientes, y el 0,01% por Relaciones Laborales.

Las pérdidas de mayor impacto por monto corresponden a: \$533 en la cuenta de reclamaciones a clientes sin demanda por un inconveniente en la liquidación de sus créditos hipotecarios. ATH no tuvo movimiento sobre esta cuenta.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 y CRS, Resolución 060 del 15 de junio de 2015 y Resolución 119 del 30 de noviembre de 2015 respectivamente expedidas por la DIAN, se ejecutó capacitación continua a la fuerza comercial 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 del Grupo.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

respectivas provisiones, aplicando el criterio experto sobre las circunstancias fácticas particulares y los conceptos de los respectivos abogados encargados de las actuaciones y trámites judiciales, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones.

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

NOTA 5- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

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

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

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 al valor razonable Al 31 de diciembre 2019 y 2018 sobre bases recurrentes.

Al 31 de diciembre de 2019					Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.251.768	-	-	1.251.768	MERCADO	MEC PLUS
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	-	94.855	-	94.855	INGRESOS	MEC PLUS
Otros	-	-	-	-	INGRESOS	MEC PLUS
Inversiones en instrumentos de patrimonio	40	190.170	89.160	279.370	Flujos de caja	Proveedor de precios
Propiedades de inversión a valor razonable	-	-	38.296	38.296	Vr. Mercado	
Total Activos a Valor Razonable Recurrentes	1.251.808	285.025	127.456	1.664.289		

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018					Técnica de	Principales
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	valuación para	datos de
					niveles 2 y 3	entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	962.166	-	-	962.166	MERCADO	MEC PLUS
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	-	84.176	-	84.176	INGRESOS	MEC PLUS
Otros	-	-	-	-	INGRESOS	MEC PLUS
Inversiones en instrumentos de patrimonio	41	97.271	61.987	159.299	Flujos de caja	Proveedor de precios
Propiedades de inversión a valor razonable	-	-	42.421	42.421	Vr. Mercado	
Total Activos a Valor Razonable Recurrentes	962.207	181.447	104.408	1.248.062		

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 2019 y 2018 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Inversiones Patrimoniales

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

Todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	3.57%-16.60%
Costos y Gastos	3.77%-11.81%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	1.41%-78.66%
Tasas de interés de descuentos	10.96%-12.80%
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 al 31 de diciembre de 2019.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	56.731	58.015	55.512
EBITDA	1% y -1%		57.315	56.141

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Factor de Aplicación	Mas/ menos 1%	354	354	349

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	26.886	28.443	26.753
Dividendos Descontados	1% y -1%		27.155	26.617

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Inversiones patrimoniales</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40.772	53.657
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.529	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	8.371
Adiciones	2.181	-
Ventas/Retiros	(3.061)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	42.421	62.028
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(141)	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	27.172
Adiciones	1.452	-
Ventas/Retiros	(5.436)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	38.296	89.200

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 2019 y 2018, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
Activos				
Efectivo y sus equivalentes	809.701	809.701	1.070.573	1.070.573
Inversiones de renta fija a costo amortizado	345.138	345.138	322.137	322.137
Cartera a costo amortizado	11.671.190	12.160.227	11.027.826	11.396.173
Total activos financieros	12.826.029	13.315.066	12.420.536	12.788.883
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	11.851.426	11.989.606	11.425.401	11.423.000
Obligaciones Financieras (2)	1.078.588	1.078.588	647.872	647.872
Total Pasivos	12.930.014	13.068.194	12.073.273	12.070.872

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
En pesos colombianos		
Caja	493.010	451.504
En el Banco de la República de Colombia	303.243	606.498
Banco y otras entidades financieras a la vista	2.387	919
	<u>798.640</u>	<u>1.058.921</u>
En moneda extranjera		
Banco y otras entidades financieras a la vista	11.061	11.652
	<u>809.701</u>	<u>1.070.573</u>

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 2019	31 de diciembre de 2018
Calidad crediticia		
Banco de la República	303.243	606.498
Grado de Inversión	506.458	464.075
	<u>809.701</u>	<u>1.070.573</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2019 y 2018 por \$796.253 y \$\$1.058.002, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de Deuda con Cambios en Resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	20.311	134.512
Otros	94.855	84.176
	115.166	218.688
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos comunes ordinarios	190.170	97.271
Acciones	89.200	62.028
Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI		
Inversiones en títulos de deuda	1.231.457	827.654
Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable	1.625.993	1.205.641

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 2019	31 de diciembre de 2018
Redeban Multicolor S,A,	27.413	12.963
ACH Colombia S.A.	27.928	17.928
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	40	41
Credibanco S.A.	5.190	4.511
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.390	1.117
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	354	384
Titularizadora Colombiana S.A.	26.885	25.084
	89.200	62.028

El efecto de la medición a valor razonable incluido en las inversiones con participación menor al 20% al corte del 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de \$69.130 y \$41.958, respectivamente en el ORI.

El 14 de diciembre de 2018 la Matriz realizó un intercambio de las acciones de la inversión en Deceval por acciones de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (BVC), dicha integración corporativa estableció

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

un intercambio de una (1) acción de Deceval por treinta y tres mil quinientas (33.500) acciones de BVC, recibiendo la Matriz un millón setecientos ocho mil quinientas (1.708.500) acciones.

Garantías de operaciones repo

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	519.574	376.477

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	1.346.623	1.046.342
Grado de Inversión	190.170	97.271
Sin Calificación ó no disponible	89.200	62.028
	1.625.993	1.205.641

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	345.138	322.137

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	345.138	322.137

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento, eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2019 no existen instrumentos financieros derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre 2019 y 2018 de contratos futuros en que se encuentra comprometida la Matriz.

	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

	31 de diciembre de 2018			
	Monto Nacional	Derecho	Obligación	Valor Razonable
Pasivos				
Contratos futuros de compra TES específicos	16.000	18.088	18.120	32
Posición Neta	16.000	18.088	18.120	32

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

Los instrumentos derivativos tienen condiciones favorables netas (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 derivativos puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$0 y \$50.535, respectivamente.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Préstamos ordinarios	8.049.342	7.846.474
Préstamos con recursos de otras entidades	169.268	138.064
Factoring sin recurso	108.162	71.145
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	9.309	9.982
Tarjetas de crédito	1.265.560	1.106.446
Préstamos a microempresas y pymes	97.446	92.626
Cartera hipotecaria para vivienda	2.391.645	2.241.428
Créditos hipotecarios para vivienda a empleados	27.682	22.539
Créditos a constructores	45.989	37.905
Microcréditos	657	860
Total cartera de créditos bruta	12.165.060	11.567.469
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(493.870)	(539.643)
Total cartera de créditos neta	11.671.190	11.027.826

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 2019 y 2018.

	A 31 de diciembre de 2019			
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	A 31 de diciembre de 2018			
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	2.875.300	48.701	135.232	1.868.072
Regional Noroccidente	34.442	445	1.107	46.749
Regional Suroccidente	20.085	942	1.385	34.681
Regional Norte	33.159	444	981	45.384
	2.962.986	50.532	138.705	1.994.886
Consumo				
Regional Bogotá	3.244.417	39.451	200.477	623.914
Regional Noroccidente	1.058.200	10.744	47.564	161.304
Regional Suroccidente	1.187.620	13.091	55.392	110.119
Regional Norte	727.777	7.666	40.977	72.904
	6.218.014	70.952	344.410	968.241
Vivienda				
Regional Bogotá	1.260.496	25.710	32.343	3.882.276
Regional Noroccidente	540.185	6.345	7.272	1.528.670
Regional Suroccidente	206.519	6.433	7.709	610.005
Regional Norte	211.904	6.375	9.127	565.565
	2.219.104	44.863	56.451	6.586.516
Microcréditos				
Regional Bogotá	189	6	22	267
Regional Noroccidente	58	3	12	104
Regional Suroccidente	610	8	28	283
Regional Norte	140	4	15	-
	997	21	77	654
	11.401.101	166.368	539.643	9.550.297

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2019 y 2018.

Provisiones para pérdidas de cartera	Al 31 de diciembre de 2019				
	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)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018

Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(102.473)	(365.813)	(51.292)	(185)	(519.763)
Castigos del período	7.859	273.266	1.488	552	283.165
Provisión del período con cargo a resultados	(79.635)	(394.988)	(14.474)	(475)	(489.572)
Reversion Intereses Etapa 3	(3.713)	(685)	(1.502)	-	(5.900)
Recuperación de provisión con cargo a resultados	39.257	143.810	9.329	31	192.427
	(138.705)	(344.410)	(56.451)	(77)	(539.643)

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2019 y 2018:

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	325.374	44.159	96	397.818
Total provisión para deterioro	124.241	325.374	44.159	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

Provisión para deterioro:	31 de diciembre de 2018				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	95.085	0	0	0	95.085
Créditos evaluados colectivamente	43.620	344.410	56.451	77	444.558
Total provisión para deterioro	138.705	344.410	56.451	77	539.643

Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	31 de diciembre de 2018				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	211.297	-	-	-	211.297
Créditos evaluados colectivamente	2.802.221	6.288.966	2.263.967	1.018	11.356.172
Total valor bruto de la cartera	3.013.518	6.288.966	2.263.967	1.018	11.567.469

(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 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1.615.552	675.866	324.481	397.618	3.013.517
Consumo	178.578	1.123.391	2.714.439	2.272.558	6.288.966
Vivienda	31.738	27.353	69.883	2.134.993	2.263.967
Microcrédito	84	235	566	134	1.019
	1.825.952	1.826.845	3.109.369	4.805.303	11.567.469

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

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

31 de diciembre de 2018

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2.800.403	213.115	3.013.518
Consumo	6.288.966	-	6.288.966
Vivienda	2.263.967	-	2.263.967
Microcrédito	1.018	-	1.018
	11.354.354	213.115	11.567.469

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$11.903 y \$3.329, 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 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 31 de diciembre de 2018

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	8	8.467	355	5.947	860
"B" Riesgo Aceptable	11	14.561	143	5.015	1.988
"C" Riesgo Apreciable	20	33.688	8.659	138.345	23.325
"D" Riesgo Significativo	10	697	134	241	164
"E" Riesgo de incobrabilidad	88	12.720	2.422	4.155	9.908
	137	70.133	11.713	153.703	36.245
Consumo					
"A" Riesgo Normal	2.489	31.682	965	2.939	4.418
"B" Riesgo Aceptable	2.055	22.664	973	2.168	6.080
"C" Riesgo Apreciable	1.656	19.562	749	3.103	6.412
"D" Riesgo Significativo	4.640	67.084	6.001	17.968	36.507
"E" Riesgo de incobrabilidad	2.087	35.264	5.405	6.311	27.394
	12.927	176.256	14.093	32.489	80.811
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	559	16.145	631	68.709	865
"B" Riesgo Aceptable	163	8.651	491	28.093	558
"C" Riesgo Apreciable	5	233	33	795	45
"D" Riesgo Significativo	465	15.318	2.070	57.710	4.286
"E" Riesgo de incobrabilidad	223	7.471	13.656	29.146	17.588
	1.415	47.818	16.881	184.453	23.342
Microcrédito					
"A" Riesgo Normal	1	18	-	-	3
"B" Riesgo Aceptable	3	35	4	-	11
"D" Riesgo Significativo	4	21	1	-	7
"E" Riesgo de incobrabilidad	2	28	4	47	21
	10	102	9	47	42
	14.489	294.309	42.696	370.692	140.440

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

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

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
Vienen	150	69.952	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 Noroccidente	-	-	-	-	-
Regional Norte	1	6	3	-	9
Regional Santanderes	-	-	-	-	-
Regional Suroccidente	1	16	1	-	9
	3	35	6	-	31
	8364	212.560	39.319	352.911	110.850

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2018

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	106	33.732	3.198	8.670	13.063
Regional Noroccidente	11	11.610	1.044	2.354	2.788
Regional Suroccidente	11	4.704	453	723	821
Regional Norte	9	20.086	7.017	141.955	19.572
	137	70.132	11.712	153.702	36.244
Consumo					
Regional Bogotá	6.741	101.944	7.881	19.791	46.394
Regional Noroccidente	1.816	23.770	2.018	6.588	11.232
Regional Suroccidente	2.746	31.161	2.850	3.625	14.033
Regional Norte	1.624	19.381	1.344	2.486	9.152
	12.927	176.256	14.093	32.490	80.811
Vivienda					
Regional Bogotá	755	23.550	4.174	95.674	6.495
Regional Noroccidente	209	10.529	5.857	32.735	7.563
Regional Suroccidente	191	3.696	3.487	19.257	4.569
Regional Norte	260	10.042	3.364	36.787	4.716
	1.415	47.817	16.882	184.453	23.343
Microcrédito					
Regional Bogotá	3	34	4	-	11
Regional Noroccidente	2	23	2	47	11
Regional Suroccidente	4	38	1	-	10
Regional Norte	1	9	2	-	10
	10	104	9	47	42
	14.489	294.309	42.696	370.692	140.440

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 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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2018			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Actividades Inmobiliarias	2.455	452	327	-
Administración pública y defensa	2.882	-	-	-
Comercio	9.678	2.475	1.970	43
Construcción	8.500	543	171	-
Hoteles y restaurantes	15	693	737	-
Otros	33.152	3.713	1.883	-
Otros producto manufactureros	386	250	100	-
Papel sus productos	117	167	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.028	170.746	54.422	46
Productos químicos	6.469	20	40	-
Productos alimenticios	479	193	-	-
Productos derivados del petróleo	-	9	-	-
Productos metálicos	53	-	-	-
Productos textiles	65	697	216	-
Servicios de salud, enseñanza	25	1.464	2.167	-
Servicios prestados a empresas	6.716	4.981	878	4
Servicios públicos	167	-	-	-
Transporte y comunicaciones	9.658	3.946	1.788	18
	81.845	190.349	64.699	111

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 2019 y 2018:

		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
		Al 31 de diciembre de 2018				
		Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia		3.013.518	6.288.966	2.263.967	1.018	11.567.469

A continuación, se presentan las compras de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Para 2019 no se presentaron compras de cartera. Para 2018 se presentaron compras de cartera así: Credifamilia S.A. \$10.976 y Refinancia por \$1.

Para 2019 se presentaron ventas de cartera por \$628 a QNT S.A.S. y para 2018 se presentaron ventas de cartera por \$11.906 a RF ENCORE 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 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
		271	74.528	22.209	163.632	54.156

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2018

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	9	7.886	351	2.824	840
"B" Riesgo Aceptable	19	18.962	353	5.105	2.817
"C" Riesgo Apreciable	22	33.731	8.660	137.929	23.420
"D" Riesgo Significativo	30	1.659	375	318	918
"E" Riesgo de incobrabilidad	149	15.474	4.512	1.281	14.399
	229	77.712	14.251	147.457	42.394
Consumo					
"A" Riesgo Normal	7	68	2	-	3
"D" Riesgo Significativo	8	59	6	-	48
"E" Riesgo de incobrabilidad	4	32	9	210	36
	19	159	17	210	87
Vivienda					
"E" Riesgo de incobrabilidad	11	1.475	2.108	4.400	2.743
	11	1.475	2.108	4.400	2.743
	259	79.346	16.376	152.067	45.224

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

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
Regional Santanderes	3	105	59	93	165
	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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	A 31 de diciembre de 2018				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	133	39.803	4.968	4.532	17.699
Regional Noroccidente	17	11.196	996	916	2.598
Regional Suroccidente	58	6.523	1.183	597	2.483
Regional Norte	21	20.190	7.103	141.412	19.614
	229	77.712	14.250	147.457	42.394
Consumo					
Regional Bogotá	8	61	6	-	43
Regional Noroccidente	3	16	7	210	23
Regional Suroccidente	3	21	3	-	18
Regional Norte	5	61	1	-	3
	19	159	17	210	87
Vivienda					
Regional Bogotá	6	958	917	2.997	1.266
Regional Noroccidente	4	367	772	1.131	947
Regional Suroccidente	1	150	420	272	530
	11	1.475	2.109	4.400	2.743
	259	79.346	16.376	152.067	45.224

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2019			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructu- ración Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	-	-	3.240
Administración pública y defensa	-	-	2.656	-
Comercio	-	302	-	11.607
Construcción	-	397	-	9.352
Hoteles y restaurantes	-	-	-	8
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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2018			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	-	-	3.385
Administración pública y defensa	-	-	2.882	-
Comercio	-	294	-	11.893
Construcción	-	35	-	9.782
Otros	11.452	316	-	21.656
Otros producto manufactureros	-	-	-	1.395
Papel sus productos	-	113	-	5
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.362	445	-	1.018
Productos químicos	-	55	-	6.551
Productos alimenticios	-	208	34	1.879
Productos metálicos	-	53	-	-
Productos textiles	-	-	-	1.029
Servicios de salud, enseñanza	-	-	-	26
Servicios prestados a empresas	6.033	591	-	898
Servicios públicos	-	-	-	168
Transporte y comunicaciones	3.483	12	-	8.669
	22.330	2.122	2.916	68.354

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 2018 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

Cartera de Crédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 125.615	141.013	273.015	539.643
Castigos del período	-	-	(322.095)	(322.095)
Provisión	121.969	124.755	223.757	470.481
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.785	6.785
Reintegro	(48.408)	(155.657)	3.123	(200.942)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(41.608)	41.608	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(61.831)	-	61.831	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(43.646)	43.646	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.213	(1.213)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.391	(4.391)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	162	-	(162)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 100.290	104.895	288.687	493.872

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 2018	Ps. 24.968	2.316	111.421	138.705
Castigos del período	-	-	(39.473)	(39.473)
Provisión	2.894	458	54.328	57.680
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.540	3.540
Reintegro	(17.493)	(1.430)	(17.287)	(36.210)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(168)	168	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.092)	-	4.092	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(423)	423	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	17	(17)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	120	(120)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6	-	(6)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 6.235	986	117.021	124.242

Consumo

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 99.877	125.660	118.873	344.410
Castigos del período	-	-	(280.724)	(280.724)
Provisión	119.083	124.515	171.129	414.727
Reversión interés Etapa 3	-	-	1.187	1.187
Reintegro	(32.595)	(148.623)	26.992	(154.226)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(39.713)	39.713	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(57.484)	-	57.484	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(40.295)	40.295	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	837	(837)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.119	(4.119)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	140	-	(140)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 93.427	97.688	134.259	325.374

Vivienda

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 743	12.998	42.710	56.451
Castigos del período	-	-	(1.758)	(1.758)
Provisión	(28)	(294)	(1.777)	(2.099)
Reversión interés Etapa 3	-	-	2.058	2.058
Reintegro	1.713	(5.559)	(6.648)	(10.494)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.722)	1.722	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(254)	-	254	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.896)	2.896	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	359	(359)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	152	(152)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	15	-	(15)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 619	6.178	37.361	44.158

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 26	40	11	77
Castigos del período	-	-	(140)	(140)
Provisión	22	77	74	173
Reversión interés Etapa 3	-	-	-	-
Reintegro	(33)	(46)	67	(12)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4)	4	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(32)	32	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 11	43	44	98

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones y honorarios	1.143	1.570
Depósitos judiciales y posturas en remate	2.269	2.659
Cajeros automáticos ATH (1)	27.563	46.076
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro (2)	10.743	14.296
Anticipo de contrato proveedores	5.245	1.980
Cuentas abandonadas Icetex (3)	68.912	53.714
Procesos de titularización	42	150
Adelantos al personal	21	80
Personal retirado	292	287
Faltantes en canje	394	57
Corresponsales Bancarios	-	64
Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card	73	118
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315
En venta de Bienes Recibidos en Pago	146	36
Intereses Frech (*)	1.372	2.099
CDT cancelados	-	4.000
Otras	5.102	3.235
	<u>123.632</u>	<u>130.736</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(3.621)</u>	<u>(3.890)</u>
	<u>120.011</u>	<u>126.846</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 al 31 de enero de 1999 tenían una inactividad de un (1) año por parte de sus titulares.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (3) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 15 de julio de 2016 tenían una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.

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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo del año	\$ 3.890	3.865
Provisión cargada a resultados	-	179
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(269)	(60)
Castigo de otras cuentas por cobrar	-	(94)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 3.621	3.890

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 2019	31 de diciembre de 2018
Bienes muebles	8.468	2.679

En los periodos terminados Al 31 de diciembre 2019 y 2018, 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 2019 y 2018:

	Mantenidos para la venta
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.679
Incrementos por adición durante el periodo	1.806
Reclasificaciones	4.726
Costo de vendidos	(743)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8.468

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, 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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Negocios Conjuntos	1.271	1.047
Asociadas	1.756	1.300
	<u>3.027</u>	<u>2.347</u>

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

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2019		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>63.787</u>	<u>58.701</u>	<u>5.086</u>

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2018		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>41.249</u>	<u>37.062</u>	<u>4.187</u>

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

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

	31 de diciembre de 2019
Saldo al 31 de diciembre, 2018	<u>1.047</u>
Participación en los resultados del período	<u>224</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>1.271</u>

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 2019
Saldo al 31 de diciembre, 2018	1.300
Adquisiciones	858
Participación en las utilidades	(402)
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>1.756</u>

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2019		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	13.816	1.538	12.278

El 19 de febrero de 2018, el 26 de diciembre de 2018 y el 13 de septiembre de 2019 la Matriz compró 1.161.414, 268.566 y 858.000 respectivamente, 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 2019	31 de diciembre de 2018
Aval Soluciones Digitales S.A.	1.756	1.300
	1.756	1.300

Al 31 de diciembre de 2019 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 2019 y 2018:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Derechos de Uso</u>	<u>Propiedades de inversión</u>
Costo o valor razonable:		-	40.772
Saldo al 31 de diciembre, 2017	441.133	-	-
Compras o gastos capitalizados (neto)	18.905	-	2.180
Retiros / Ventas (neto)	(6.214)	-	(3.061)
Cambios en el valor razonable	-	-	2.529
Saldo al 31 de diciembre, 2018	453.824	-	42.421
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, 2019	462.334	196.388	38.296
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	130.044	-	-
Depreciación del año con cargo a resultados	19.485	-	-
Retiros / Ventas	(1.833)	-	-
Saldo al 31 de diciembre, 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, 2019	164.062	28.352	-
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	298.272	168.036	38.296
Saldos al 31 de diciembre de 2018	306.128	-	42.421

El importe de los compromisos de adquisición de propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de \$0 y \$2.351 respectivamente. No existen provisiones por desmantelamiento por cuanto no existen obligaciones legales ni contractuales.

Propiedades y equipo:

El siguiente es un resumen por los periodos terminados en 31 de diciembre 2019 y 2018, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	58.113	-	58.113
Edificios	216.465	23.270	193.195
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	30.182	22.674	7.508
Equipo de cómputo	125.793	96.061	29.732
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	16.764	5.572	11.192
Construcciones en curso	6.388	-	6.388
Saldos al 31 de diciembre, 2018	453.824	147.696	306.128

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro	Importe en Libros
Saldos al 31 de diciembre de 2019	38.296	-	38.296
Saldos al 31 de diciembre de 2018	42.421	-	42.421

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$2.079 y \$1.987, respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES – LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2019 y 2018:

	Intangibles
Costo:	
Saldo al 31 de diciembre, 2017	74.218
Adiciones / Compras (neto)	30.260
Saldo al 31 de diciembre, 2018	104.478
Adiciones / Compras (neto)	26.745
Saldo al 31 de diciembre, 2019	131.223
 Amortización Acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre, 2017	27.924
Amortización del año con cargo a resultados	13.953
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

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 2019 y 2018:

Activos Intangibles, neto:	
Saldo al 31 de diciembre, 2019	73.966
Saldo al 31 de diciembre, 2018	62.601

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 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

	Periodos terminados al:	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto de renta del período corriente	83.125	71.526
Sobretasa de renta	-	8.595
Ajuste impuesto corriente de periodos anteriores	1.359	-2.270
Excesos de provisión del periodo		
Subtotal de impuesto corriente	84.484	77.851
Impuestos diferidos netos del período	20.912	23.452
Ajustes de impuestos diferidos de periodos anteriores	-	-
Total impuesto a las ganancias	105.396	101.303

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33%. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicables a las entidades financieras; por el año 2018 la tasa de impuesto de renta es del 33% 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 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 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 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- Para el año 2019 la renta presuntiva es el 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2018 fue el 3,5%.
- 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%. Para el año 2018 este impuesto tiene el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.
- 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.
- 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 del Banco calculado a las tarifas tributarias

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	Periodos terminados al:	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	342.021	317.060
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa 33% (2019) 37% (2018)	112.867	117.312
Mas o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	12.497	8.159
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(11.675)	(15.437)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes 33% (2019) 37% (2018)	792	(5.764)
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	1.359	(2.270)
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	-	119
Remediación de impuestos diferidos	-	(1.170)
Descuentos tributarios	(10.444)	(25)
Otros conceptos	0	378
Total gasto del impuesto del período	105.396	101.303

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

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía 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 2019 y 2018, ascendían a \$2.809 y \$2.436 respectivamente.

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 2019 y 2018:

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
Subtotal	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)
Subtotal	(138.079)	(20.491)	(2.660)	(58.617)	(219.847)
Total	(102.718)	(20.912)	(2.879)	-	(126.509)

	Saldo a 31 diciembre 2017	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Efecto en patrimonio	Saldo a 31 diciembre 2018
Impuestos diferidos activos					
Inversiones de renta fija	1.392	1.057	-	-	2.449
Provisión de cartera de créditos	20.152	3.836	-	-	23.988
Gastos anticipados	-	847	-	-	847
Provisiones de otros gastos	552	2.796	-	-	3.348
Beneficios a empleados	3.297	350	109	-	3.756
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	280	-	280
Pérdidas fiscales	167	(167)	-	-	-
Otros conceptos	5.631	(4.938)	-	-	693
Subtotal	31.191	3.781	389	-	35.361
Impuestos diferidos pasivos					
Inversiones de renta fija	(524)	378	(12)	115	(43)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(4.027)	858	(716)	-	(3.885)
Cartera de créditos	(51.688)	(31.628)	-	14.285	(69.031)
Provisión de cuentas por cobrar	-	(118)	-	118	-
Provisión de bienes recibidos en pago	-	(10.670)	-	-	(10.670)
Costo de propiedad y equipo	(50.671)	14.201	-	-	(36.470)
Depreciación de propiedad y equipo	(5.906)	(7.602)	-	-	(13.508)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(2.320)	(2.133)	-	-	(4.453)
Provisión de bienes recibidos en pago	(9.500)	9.500	-	-	-
Ganancias de Títulos de Deuda	(486)	-	486	-	-
Otros conceptos	-	(19)	-	-	(19)
Subtotal	(125.122)	(27.233)	(242)	14.518	(138.079)
Total	(93.931)	(23.452)	147	14.518	(102.718)

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, el banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Impuesto diferido activo no reconocido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco 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 detalla a continuación:

	Años terminados en					
	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	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	(757)	269	(488)	2.038	(754)	1.284
Reversión por cambio de escenario	-	-	-	11.999	-	11.999
	(757)	269	(488)	14.037	-754	13.283
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	(27.171)	2.660	(24.511)	(8.371)	716	(7.655)
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	165	(50)	115	365	(109)	256
Revalorización del Patrimonio						
	(27.006)	2.610	(24.396)	(8.006)	607	(7.399)
Total otros resultados integrales durante el período	(27.763)	2.879	(24.884)	6.030	(147)	5.883

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

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

Aplicación NIIF 9	Al 31 de diciembre de 2018		
	Monto antes de impuesto	Impuesto	Neto
Provisión cartera de créditos	44.031	(16.098)	27.933
cupos cartera de crédito	(4.958)	1.813	(3.145)
Provisión otras cuenta por cobrar	349	(118)	231
Inversiones Renta Fija	333	(115)	218
	39.755	(14.518)	25.237

El Banco al 31 de diciembre de 2019 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 están basados fundamentalmente en la proyección de la operación del Banco, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

De conformidad con el artículo 242-1 del Estatuto tributario, adicionado por la ley 1843 de 2018, Los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta a sociedades nacionales, provenientes de distribución de utilidades que hubieren sido consideradas como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, conforme a lo dispuesto en el numeral 3 del artículo 49 de este Estatuto, estarán sujetas a la tarifa del 7,5% a título de retención en la fuente sobre la renta, que será trasladable e imputable a la persona natural residente o inversionista residente en el exterior. Se informa que el pago de dividendos no gravados realizado al Banco durante el año gravable 2019, fueron sometidos a una retención por valor \$253, retención que según la normatividad vigente, es susceptible de ser trasladada e imputada a las personas naturales residentes o inversionistas residentes en el exterior.

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 2019	31 de diciembre de 2018
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	1.072.484	949.850
Cuentas de ahorro	6.156.915	5.916.590
Otros fondos a la vista (1)	3.793	2.442
	7.233.192	6.868.882
A plazo		
Certificados de depósito a término	4.618.234	4.556.519
	11.851.426	11.425.401
Por moneda		
En pesos colombianos	11.847.633	11.422.959
En dólares americanos	3.793	2.442
	11.851.426	11.425.401

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2019

Depósitos

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

31 de diciembre de 2018

Depósitos

	<u>en pesos colombianos</u>	
	<u>Tasa</u>	
	mínima	máxima
Cuentas corrientes	0.00%	2,50%
Cuenta de ahorro	0,01%	5,15%
Otros fondos a la vista	0.00%	0,00%
Certificados de depósito a término	0,05%	8,80%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Sector	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	%	Monto	%
Actividades de servicios profesionales	608.180	5,18%	591.496	5,18%
Agrícola y ganadero	7.449	0,05%	5.882	0,05%
Ciencias y tecnología	43.927	0,31%	35.749	0,31%
Comercio	318.518	2,70%	308.228	2,70%
Educación	217.667	2,28%	260.837	2,28%
Financiero	4.867.446	38,97%	4.452.582	38,97%
Gobierno	1.190.261	13,02%	1.488.049	13,02%
Hidrocarburos y minero	3.656	0,05%	5.747	0,05%
Individuos	2.907.055	24,79%	2.832.534	24,79%
Inmobiliario	323.413	1,69%	192.619	1,69%
Manufactura	77.737	0,66%	75.949	0,66%
Municipios y departamentos colombianos	42.673	0,28%	31.752	0,28%
Salud	508.340	5,21%	595.522	5,21%
Telecomunicaciones	264.077	1,20%	137.619	1,20%
Transporte	45.026	0,25%	29.015	0,25%
Turismo	14.430	0,08%	9.083	0,08%
Otros	411.572	3,26%	372.738	3,26%
	11.851.426	100,00%	11.425.401	100,00%

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía 2.176 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$8.533.288 y al 31 de diciembre de 2018 se tenía 1.516 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$7.904.001.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, 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 2019 y 2018:

Año	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2018	-	11.958
2019	-	3.539.819
2020	3.490.589	1.004.454
2021	1.040.387	288
2022	87.258	-
	4.618.234	4.556.519

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos colombianos:		
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	381.455	21.722
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	369.043	394.135
Pasivo por arrendamientos	173.095	-
Acciones preferenciales (1)	6.112	6.112
	<u>929.705</u>	<u>421.969</u>
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	136.489	222.625
	<u>1.066.194</u>	<u>644.594</u>
Obligaciones corto plazo	136.489	222.625
Obligaciones largo plazo	6.112	6.112
	<u>142.601</u>	<u>228.737</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$519.574 y \$376.477, respectivamente. (Ver Nota 7).

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

	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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	3,90	4,23	-	-
Bancos corresponsales			2,99	3,49

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 2019 y 2018 con las tasas de interés vigentes al corte:

	Tasas de interés	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bancoldex S.A.	4,52% - 12.40%	11.767	1.044
Findeter S.A.	4,52% - 8,99%	603	2.159
Finagro S.A.	4,52% - 7.12%	24	75
		12.394	3.278

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2019	-	2.153
2020	2.689	1.125
2021	9.705	-
	12.394	3.278

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

Las Matriz al 31 de diciembre 2019 y 2018 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 corte 31 de diciembre 2019 y 2018:

	Obligaciones Financieras	Utilidades Retenidas
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)
Saldo al 1 de enero de 2018	168.521	121.092
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(62.934)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(15.425)
Adquisición de obligaciones financieras	569.148	-
Pago de obligaciones financieras	(527.032)	-
Diferencia en cambio	11.988	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	222.625	42.733

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	9.353	9.218
Intereses a las Cesantías	1.284	1.085
Vacaciones	12.741	12.257
Prima de Vacaciones	1.373	-
	<u>24.751</u>	<u>22.560</u>
Beneficios post-empleo		
Cesantías con retroactividad	7	7
Auxilio de Pensión	1.703	1.372
	<u>1.710</u>	<u>1.379</u>
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	10.858	10.353
	<u>37.319</u>	<u>34.292</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 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo del periodo	7	6
Reversión de provisión	-	(6)
Cesantías pagadas	-	7
Saldo al final del período	<u>7</u>	<u>7</u>

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del Auxilio de pensión:

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
Valores Actuariales	-0,50%	Cálculo	0,50%
Obligación definida del beneficio	4,68%		4,55%
	11.115		10.613
Auxilio de Pensión	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
Valores Actuariales	-0,50%	Cálculo	0,50%
Obligación definida del beneficio	8,45%		8,15%
	1.777		1.636

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	Prima de Antigüedad	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo	10.353	8.930
Costos de interés	607	509
Costos de servicios pasados	886	765
Pagos a los empleados	(1.936)	(2.969)
Reversión de provisión	948	3.118
Saldo al final del período	10.858	10.353

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 2019	31 de diciembre de 2018
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

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 2019 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	4,68%		4,55%
	11.115		10.613

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

No hay pagos basados en acciones.

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

Para el año 2018 y a partir del 1 de enero, se incrementarán en el Índice del Precio al Consumidor, certificado por el DANE a nivel nacional para el año 2016.

Para el año 2019 y a partir del 1 de enero, se incrementarán en el Índice del Precio al Consumidor, certificado por el DANE a nivel nacional para el año 2018, más un (1) punto.

NOTA 20 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2018:

al 31 de diciembre 2018				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	2.215	664	5.774	8.653
Incremento de provisiones en el período	1.022	35	743	1.800
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(50)	(282)	(4.959)	(5.291)
Saldo al final del período	3.187	417	1.558	5.162

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios de la 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 la 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, el Banco pague el fraude por \$509 más intereses moratorios y costas desde el 4 de octubre de 2010. La Matriz contestó la demanda. Actualmente en pruebas. Este proceso se encuentra amparado por la póliza bancaria, se provisionó la suma de \$200 y tres procesos ejecutivos iniciados por el Banco 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 el Banco por valor de \$ \$1.200. 2) El Banco contra Salomón Cubillos con denuncia propuesta por el Banco en averiguación de responsables por valor de \$550 y 3) La Matriz contra Otto Rico por \$300.

Al 31 de diciembre de 2019 los procesos de carácter legal tienen contingencias posibles por \$184

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 al Banco 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 ésta 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, declaro 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.

Al 31 de diciembre de 2019 los procesos laborales tienen contingencias posibles por \$294.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Dividendos y excedentes por pagar	26.541	22.998
Pagos a proveedores	11.146	27.507
Actividades deportivas,culturales y capacitación	2.432	2.288
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.525	4.693
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.142	1.063
Fotocopias	118	137
Procesamiento de datos	3.335	2.740
Transmisión sistematizada de datos	-	846
Transporte de dinero, urbano y mensajería	830	821
Retenciones y otras contribuciones laborales	17.958	16.050
Otros impuestos	7.308	6.540
Cheques de gerencia (1)	87.522	96.387
Cheques girados no cobrados	8.534	8.547
Impuesto a las ventas por pagar	3.541	3.608
Contribuciones sobre las transacciones financieras	1.814	3.842
Comisiones y honorarios	10.916	3.630
Contribución y afiliaciones	17.066	-
Cuentas canceladas	5.660	5.462
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	34.367	23.904
Nación Ley 546 /1999	637	619
ATH dispensado en cajeros automáticos (2)	7.029	66.417
Redeban Multicolor S.A.	9.146	11.074
Tarjeta débito plus	13.908	14.353
Operaciones ACH Colombia - Cenit	1.365	339
Primas de seguros recaudadas	14.086	14.355
Recaudos Realizados	14.605	18.551
Otros	6.808	15.048
	<u>314.338</u>	<u>371.820</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 y otras entidades financieras al cierre de cada período.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, se han pagado \$531 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$82.223 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 2019 y 2018, eran las siguientes:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
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 2019 y 2018, es la siguiente:

Reservas

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Reserva legal	939.993	869.629
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	109.699	109.699
Para Capital de Trabajo	3.023	2.549
Para Donaciones	6.000	2.500
	1.058.715	984.377

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Reservas Ocasionales

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

Dividendos Decretados

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

	<u>31 de diciembre de 2018 (1)</u>	<u>31 de diciembre de 2017 (2)</u>
Utilidades no consolidadas periodo anterior	<u>160.161</u>	<u>120.074</u>
Dividendos pagados en efectivo:		
	\$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).	\$324,00 pesos por acción pagaderos en efectivo en doce (12) contados a partir del 1 de abril de 2018 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2017).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados	\$ <u>86.297</u>	<u>72.813</u>

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

(2) Corresponde a la asamblea general ordinaria de accionistas de fecha 22 de marzo de 2018

Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF

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

Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF, no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, de acuerdo con la naturaleza de cada entidad vigilada por la SFC. En caso que la aplicación por primera vez de las NIIF genere diferencias netas negativas, las mismas

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

deberán deducirse del patrimonio técnico. Como resultado del proceso de implementación parcial de las NIIF en el balance de apertura, el saldo de la cuenta mencionada arrojó un saldo positivo de \$113.092.

NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

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

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

Entidad	31 de diciembre de 2018		
	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
ATH	60%	5.676	710

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2019 y 2018:

Entidad	Al 31 de diciembre de 2019				
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH	11.663	1.159	10.504	11.994	1.045

Entidad	Al 31 de diciembre de 2018				
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH	10.262	803	9.459	12.044	1.184

NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	Nocional	Razonable	Nocional	Razonable
Garantías	-	-	85	-
Cupos de sobregiros	13.141	13.141	13.956	13.956
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.596.912	1.596.912	1.449.380	1.449.380
Otros	314.676	314.676	267.645	267.645
	1.924.729	1.924.729	1.731.066	1.730.981

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 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos colombianos	<u>1.924.729</u>	<u>1.731.066</u>

b. Contingencias

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

Contingencia	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Procesos Laborales	294	1.322
Procesos Ordinarios y Otros	184	62.864
	478	64.186

Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tenían registradas como contingencias de demandas laborales por \$294 y \$1.322, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Procesos ordinarios y otros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$184 y \$62.864, 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 Republica en Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, 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 2019	10.66%
Al 31 de diciembre de 2018	10.52%

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 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por comisiones y honorarios:		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	46.590	43.863
Comisiones cajeros automáticos	16.279	16.826
Comisiones por convenios de recaudos	34.555	33.449
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	5.768	6.900
Comisiones por avances con Tarjeta de crédito	10.871	8.688
Comisiones Banca Móvil	7.569	6.902
Comisiones convenios de nómina	2.070	2.350
Comisiones por otros servicios bancarios	4.171	3.635
Comisiones uso de medios de pago diferido a efectivo- BBS	10.467	9.092
Comisiones por cuotas de manejo - Dinero Extra	388	1.053
Comisiones por disponibilidad de recursos	903	2.559
Comisiones Valor Agregado	5.570	5.280
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	28.867	25.415
Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito	59.801	60.375
Servicio de la red de oficinas	16.013	16.346
Comisiones por giros	836	742
Venta de chequeras	6.869	7.367
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	5.843	6.892
Honorarios por estudios de créditos	14.613	13.679
Honorarios cobrados a entidades AVAL - Liq. Mensual	3.169	4.475
Otras comisiones	19.018	12.266
	300.230	288.154

	año terminado en	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Gastos por comisiones y honorarios		
Servicios bancarios	59.149	59.883
Servicio de la red de oficinas	2.182	2.237
Servicios de procesamiento de información de operadores	10.872	12.349
Comisiones Convenios - Créditos de Libranzas	4.603	3.852
Comisiones por operaciones en corresponsales	4.612	4.390
Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación	50.842	20.863
Otros	5.015	4.185
	137.275	107.759

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	año terminado en	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros ingresos operacionales diversos:		
Servicio de procesamiento de datos - PILA	12.877	12.198
Operaciones en gestión de cobro	-	6.727
Recuperación de provisiones de prima de antigüedad	1.919	4.979
Extractos - Certificaciones - Recibos	1.580	1.720
Reintegros (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer)	661	702
Cobros de licencias y arrendamiento de software	457	456
Cobros por cancelación de hipotecas	293	298
Otras recuperaciones	1.317	403
Otros ingresos diversos	287	217
	19.391	27.700

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 2019	31 de diciembre de 2018
Gastos de operaciones:		
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	65.871	55.738
Impuestos y tasas	34.210	33.733
Arrendamientos	34.135	65.585
Contribuciones afiliaciones y transferencias	29.132	21.757
Seguros	31.882	30.047
Matenimiento y reparaciones	25.407	22.525
Adecuación e instalación	3.135	3.630
Servicios Temporales	31.504	41.957
Servicios Públicos	27.290	27.051
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	21.474	19.786
Servicio de Aseo y Vigilancia	8.016	8.055
Procesamiento electrónico de datos	15.809	14.304
Gastos de viaje	4.168	3.750
Transporte	11.133	11.572
Útiles y Papelería	9.103	6.506
Vienen	352.269	365.996

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasan	<u>352.269</u>	<u>365.996</u>
Gastos de administración ATH	4.222	1.553
Pérdida en recuperación de cartera	4.787	6.191
Impresión y entrega de extractos	1.294	1.821
Gastos judiciales, notariales y de registro	2.889	2.154
Custodia, sistematización y consulta de archivos	1.884	1.693
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	2.048	1.987
Estudio de Crédito	7.075	5.990
Outsourcing call center	12.748	12.967
Otros diversos	3.646	7.727
	<u>392.862</u>	<u>408.079</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.

- 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 2019 y 2018, así:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BALANCE	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	1.625.993	1.625.993	-	-	1.205.641	1.205.641
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.849.799	9.071.780	214.760	12.136.339	2.828.049	8.454.716	194.043	11.476.808
Inversiones en compañías asociadas	-	-	3.027	3.027	-	-	2.349	2.349
Otros Activos	-	-	1.442.179	1.442.179	-	-	1.522.684	1.522.684
Total Activos	2.849.799	9.071.780	3.285.959	15.207.538	2.828.049	8.454.716	2.924.717	14.207.482
Pasivos								
Depósitos de clientes	4.434.625	4.248.261	3.168.539	11.851.426	4.360.029	4.343.660	2.721.712	11.425.401
Otros Pasivos	-	-	1.560.971	1.560.971	-	-	1.161.899	1.161.899
Total Pasivos	4.434.625	4.248.261	4.729.510	13.412.397	4.360.029	4.343.660	3.883.611	12.587.300
Patrimonio	-	-	1.795.141	1.795.141	-	-	1.620.182	1.620.182
	Año terminado en							
P Y G	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	295.939	1.075.167	93.317	1.464.423	298.842	1.021.427	64.480	1.384.749
Honorarios y comisiones	84.606	215.624	-	300.230	86.783	194.978	-	281.761
Otros ingresos operativos	-	-	58.554	58.554	-	-	57.822	57.822
Total ingresos	380.545	1.290.791	151.871	1.823.207	385.625	1.216.405	122.302	1.724.332
Gastos Financieros	67.521	142.696	210.816	421.033	61.345	123.222	185.448	370.015
Provisión por deterioro de activos financieros	25.806	196.640	-	222.446	9.998	238.172	-	248.170
Depreciaciones y amortizaciones	505	32.936	32.014	65.455	201	7.095	26.142	33.438
Comisiones y honorarios pagados	39.960	97.315	-	137.275	46.190	61.569	-	107.759
Gastos administrativos	22.073	199.132	411.126	632.331	23.889	241.949	376.928	642.766
Otros gastos operativos	-	-	2.646	2.646	-	-	4.414	4.414
Impuesto sobre la renta	-	-	105.396	105.396	-	-	101.302	101.302
Total gastos	155.865	668.719	761.999	1.586.582	141.623	672.007	694.234	1.507.864
Utilidad Neta	224.680	622.072	(610.125)	236.625	244.002	544.398	(571.932)	216.468

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 2019 y 2018:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 no existen activos compensados.

Al 31 de diciembre de 2019						
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados 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)
Al 31 de diciembre de 2018						
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados 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	50.535	-	50.535	-	50.515	20
Total activos sujetos a compensación	50.535	0	50.535	0	50.515	20
Al 31 de diciembre de 2018						
	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados 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	415.857	-	415.857	-	422.515	(6.658)
Total pasivos sujetos a compensación	415.857	0	415.857	0	422.515	(6.658)

El Banco 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 al Banco compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también el Banco tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos derivativos y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

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 del Banco 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 el Banco.
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 2019 y 2018, 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 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
Obligaciones financieras						
Otros pasivos			17.236			

Al 31 de diciembre de 2018

	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	-	-	1.297	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	2.343	2.259	66.404	-	122.651	101.664
Cuentas por cobrar	9	13	940	-	834	461
Pasivos						
Depósitos	2.829	5.619	244.321	2.105	90.013	68.516
Cuentas por pagar	1	50	15.563	3.454	7.891	262

a. Ventas, servicios y transferencias

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, con partes relacionadas, comprenden:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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

	año terminado al 31 de diciembre de 2018					
	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	195	146	1.708	-	7.245	4.690
Gastos financieros	4	26	4.912	14	7	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	19.992	-	41.283	4.460
Gasto honorarios y comisiones	-	160	42.855	-	1.545	670
Otros ingresos operativos	-	-	1.783	-	327	47
Otros Gastos	-	278	14.955	20.627	2.731	440

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

	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Salarios	12.053	11.439
Beneficios a los empleados a corto plazo	325	26
	12.379	11.465

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

NOTA 31: GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia:

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene La Matriz en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 del Banco.

Infraestructura tecnológica

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

Herramientas para medición de los riesgos

La Matriz consciente que los riesgos propios de su actividad son cambiantes y cada vez más especializados, ha venido ajustando sus procedimientos, mecanismos y herramientas con el fin de lograr anticiparse a esos riesgos, mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Todas estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son monitoreados y evaluados periódicamente por los diferentes Comités de Riesgo establecidos por la Matriz, los cuales tienen la función, de acuerdo a cada tipo de riesgo, de evaluar, monitorear y analizar la evolución de cada uno de ellos y determinar los planes de acción a seguir.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 del Banco 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.

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 al Banco Comercial AV Villas - Contraloría General, acredita que el Sistema de Gestión de la Calidad para la "prestación de servicios de auditoría interna de aseguramiento y consultoría con enfoque en riesgos", cumple con la NTC-ISO 9001-2015.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones del Banco 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 2019 y 2018, 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 24 de febrero de 2020, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.