

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

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

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

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz. Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 22 de febrero de 2021 y 24 de febrero de 2020, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2020 y 2019, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

2.2 Bases de presentación

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

Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea de Accionistas sólo con carácter informativo.

a) Consolidación de entidades donde se tiene control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 la Matriz debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

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

b) Acuerdos conjuntos

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

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

2.2.1 Bases de medición

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

Partida	Base de Medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable con cambios en resultados
Instrumentos financieros clasificados al valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados y para instrumentos de patrimonio que se hayan designado en el reconocimiento inicial, al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Valor razonable menos costo de ventas
Propiedades de inversión	Valor razonable con cambios en resultados
Beneficios a empleados	El activo por beneficios definidos se reconoce como el total neto de los activos del plan, más los costos de servicios pasados no reconocidos; y las pérdidas actuariales no reconocidas, menos las ganancias actuariales no reconocidas y el valor presente de la obligación por Beneficios definidos.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón el

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estado de situación financiera de apertura y los demás estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de la Matriz son mantenidos en pesos colombianos. Los estados financieros por los períodos terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

2.4 Presentación de estados financieros

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

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

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de reporte del estado consolidado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados. La Tasa Representativa del Mercado (TRM) al corte del 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de \$3.432,50 y \$3.277,14, respectivamente.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.7 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

b. Clasificación

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

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

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

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

c. Medición inicial

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Los contratos derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado del resultado.

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

Cabe anotar que el método de interés efectivo es un método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada de instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Reclasificaciones

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

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

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

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

f. Estimación del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, ya sea en un mercado principal o en su ausencia el mercado más ventajoso al cual la Matriz tiene acceso.

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

- Para inversiones de alta liquidez en Colombia, la Matriz utiliza precios suministrados por un proveedor de precios oficialmente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte.

Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado.

Definición de deterioro

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

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

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es discutido a continuación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y a precios de bienes raíces. El enfoque de la Matriz para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Aumento significativo en riesgo de crédito

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

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

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

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

Activos Financieros Modificados

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación de la Matriz, la estimación de la "PI" reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Matriz para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Matriz de acciones similares. Como parte de este proceso la Matriz evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

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

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

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

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

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

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

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Matriz estimará los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

proyecta. Para algunos activos financieros, la Matriz determinará modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente la Matriz medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo la Matriz considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual la Matriz tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

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

Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la matriz espera tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

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

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

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

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

Información prospectiva proyectada

Bajo la NIIF 9, la Matriz incorporará información con proyección de condiciones futura, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de la Matriz, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. La Matriz formulará un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

2.8 Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en pago de créditos se clasifican en: Activos no corrientes mantenidos para la venta o en Propiedades de inversión, para los primeros la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como "activos no corrientes mantenidos para la venta" dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta. Para propiedades de inversión ver numeral 2.12.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.10 Garantías financieras

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

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

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

2.11 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Matriz mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. El costo de activos construidos por la Matriz incluye el costo de materiales y mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

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

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

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

Porcentajes de depreciación de activos materiales

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El criterio de la Matriz para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

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

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

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

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

2.11.1 Baja en cuentas

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

2.12 Propiedades de inversión

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

2.13 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene la Matriz no adquiridos en procesos de combinación de negocios, que corresponden principalmente a programas de computador y licencias se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

durante su vida útil estimada, la cual, para casos de programas de computador oscila entre los 12 y los 180 meses.

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

2.14. Deterioro

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

2.15 Pasivos financieros

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

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

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

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

2.16 Beneficios a empleados

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

2.16.1 Beneficios de corto plazo

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

2.16.2 Beneficios post empleo

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.

2.16.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo

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

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

2.16.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

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

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

-Cuando la Matriz comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.

-Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocio de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación, para el caso de la Matriz no se presentan.

La Matriz determina como parámetros para medir los beneficios post empleo de que trata la NIC 19 los parámetros establecidos en el Decreto 1833 de 2016, los cuales serán revisados cada 3 años por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Dicho decreto establece para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia utilizar en cálculos actuariales de pensiones de jubilación

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

una tasa de inflación y de interés DTF promedio de los últimos 10 años en lugar de tasas de interés actuales y de inflación proyectadas como establece la NIC 19.

2.17 Impuestos a las ganancias

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

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

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

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

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

2.18 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Matriz tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser inmaterial.

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

Adicionalmente se registran los cupos contingentes de tarjeta de crédito, créditos rotativos y sobregiros que se consideren compromisos de préstamo en donde el cliente puede utilizar el cupo y

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.19 Acciones preferenciales sin derecho a voto

De acuerdo con NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación” el emisor de un instrumento financiero no derivado debe evaluar las condiciones de este para determinar si contiene componentes de pasivo y de patrimonio. Estos componentes se clasifican por separado como pasivos financieros o instrumentos de patrimonio para el emisor. De acuerdo con lo anterior la Matriz ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas al 31 de diciembre 2020 y 2019 ha llegado a la conclusión que dichas acciones cumplen con este requerimiento y por esta razón ha procedido a efectuar su separación asignando al instrumento de patrimonio el importe residual que se obtuvo después de deducir del valor razonable de las acciones en conjunto el importe estimado por separado para el componente de pasivo.

2.20 Ingresos

Ingreso neto por intereses

Tasa de interés efectiva

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

Costo amortizado e importe bruto en libros.

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

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

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses.

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

Presentación

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Ingresos netos de operaciones de negociación

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

Programas de fidelización de clientes

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

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

2.21 Cambios en políticas contables

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

2.22 Nuevos pronunciamientos contables

2.22.1 Otras Modificaciones

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La Gerencia de la Matriz y la subordinada hacen estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

1) Modelo de negocio

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

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

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

En particular, la Matriz ejerce juicio para determinar el objetivo del modelo de negocios para las carteras que se mantienen para propósitos de liquidez. La Tesorería de la Matriz mantiene ciertos instrumentos de deuda en una cartera separada para obtener rendimiento a largo plazo y como reserva de liquidez. Los instrumentos pueden ser vendidos para cumplir con déficits de liquidez inesperados pero no se anticipa que tales ventas sean más frecuentes. La Matriz considera que estos

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

instrumentos se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales. La Tesorería de la Matriz mantiene ciertos otros instrumentos de deuda en carteras separadas para gestionar la liquidez a corto plazo. Con frecuencia, se efectúan ventas de esta cartera para cumplir con las necesidades comerciales continuas. La Matriz determina que estos instrumentos no se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

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

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

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

Otros aspectos de la clasificación

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

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

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

2) Pérdida esperada de crédito

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

3) Impuesto sobre la renta diferido

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

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, la gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. No se ha registrado impuesto diferido pasivos sobre utilidades de sus subsidiarias que la Matriz no espere traer en un cercano futuro, porque la Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

4) Reconocimiento inicial de transacciones con partes relacionadas

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

5) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el balance a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante, la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión de la Matriz.

- La Gerencia ha revisado las asunciones usadas en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como: inflación, tasas de interés, entre otros.
- Han sido apropiadamente determinadas considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado no obstante lo anterior, la Gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos puedan diferir de su valor en libros.

6) Estimación para contingencias

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

7) Beneficios a los empleados

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

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

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Políticas conservadoras en términos de:

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

Cultura del riesgo

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

En todas las dependencias de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Estructura corporativa de la función de riesgo

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

- Junta Directiva.
- Comités de Riesgos.
- Vicepresidencias responsables / Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros.
- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna.

Junta Directiva

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

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Exigir a la administración de la Matriz diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración del riesgo.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta el Comité de Auditoría sobre la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

Comités de Riesgos:

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

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

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

A continuación se detallan los comités de riesgo:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité de Riesgo de Crédito

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

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites de riesgo de crédito.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo definida por la Matriz.
- Analizar y proponer correctivos al SAR con base en recomendaciones de los Organismos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de crédito y mantener informada a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
- Proponer a la Junta Directiva los procedimientos de las áreas y cargos designados para la administración del riesgo de crédito
- Revisar periódicamente la estrategia general de riesgos con base en la planeación estratégica.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de crédito, la viabilidad de los nuevos productos del activo de la Matriz que se presenten a su consideración.

Comité ALCO:

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

- Adoptar políticas y estrategias sobre estructura del balance, en lo referente a plazos, montos, monedas, tipos de instrumento y mecanismos de cobertura.
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.
- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de los factores de riesgos de liquidez.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Implementar o sugerir herramientas para facilitar el análisis de Gestión de Activos y Pasivos.
- Generar estudios y pronósticos sobre el comportamiento de las principales variables económicas y monetarias como instrumento necesario para la toma de decisiones.
- Monitorear los informes sobre exposición al riesgo de liquidez, revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites de riesgo de liquidez.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas definidas para el manejo de activos y pasivos.
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Coordinar la elaboración de los estudios estadísticos necesarios para el manejo de activos y pasivos.
- Preparar y estructurar las diferentes iniciativas de ajuste que contribuyan a mejorar el perfil de liquidez de la Matriz, las cuales presenta a la Junta Directiva; estas medidas incluyen la modificación en su mezcla de activos y/o pasivos, estructuración de nuevos productos, entre otras.
- Reportar a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría, las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité.
- Velar por la capacitación del personal de la Matriz a todo nivel, en lo referente a la gestión de activos y pasivos.
- Diseñar pruebas de tensión y con base en ellas, establecer reservas mínimas de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.
- Evaluar las implicaciones sobre el riesgo de liquidez de las propuestas de nuevos productos, mercados y negocios, a partir del estudio previo realizado por la Gerencia de Analítica y Riesgos de Mercado y Liquidez y las diferentes áreas involucradas en su desarrollo.
- Evaluar los resultados e implicaciones futuras de las iniciativas de cobertura o toma de posiciones activas y/o pasivas de la Matriz como mecanismo de gestión de riesgos.
- Analizar y establecer correctivos al SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.

Comité de Riesgo de Mercado:

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Comité de Riesgo Operativo:

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Comités de Auditoría

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

Entre las principales funciones de dichos comités están las siguientes:

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

Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros

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

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

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

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

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Auditoría Interna

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

Análisis individual de los diferentes riesgos

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

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

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

4.1 Riesgo de crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

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

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

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz, de acuerdo con NIIF 7, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de la Matriz al 31 de diciembre de 2020 y 2019 como se indica a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

En la mayoría de los casos la máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito.

Las políticas del riesgo de crédito de la Matriz requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para evaluar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 el siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz:

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

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

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por destino económico Al 31 de diciembre 2020 y 2019.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

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

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

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

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

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva de la Matriz, que orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos.

En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y ejecutivos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

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

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

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito de la Matriz, se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago. Diariamente la Matriz produce listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal de la Matriz efectúa procedimientos de cobro por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos, o requerimientos escritos de cobro.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de mora:

Al 31 de diciembre de 2020							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada			Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	2.676.163	23.443	4.523	2.409	30.375	105.407	2.811.945
Consumo	6.715.284	135.762	65.023	48.474	249.259	122.515	7.087.058
Vivienda	2.190.725	71.862	27.872	19.369	119.103	115.986	2.425.814
Microcrédito	370	-	-	-	-	37	407
	11.582.542	231.067	97.418	70.252	398.737	343.945	12.325.224

Al 31 de diciembre de 2019							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada			Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	2.843.837	17.841	833	229	18.903	85.106	2.947.846
Consumo	6.401.500	146.048	53.142	37.656	236.845	158.630	6.796.975
Vivienda	2.194.887	84.201	28.064	16.141	128.406	96.033	2.419.326
Microcrédito	784	22	24	23	69	60	913
	12.441.008	248.112	82.063	54.049	384.223	339.829	12.165.060

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A nivel individual la Matriz semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$2.000 con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable.

Para los créditos de consumo hipotecario y microcrédito la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo. Para tal efecto la Matriz también hace una consolidación de los endeudamientos de cada cliente y determina su probabilidad y cálculo de deterioro a nivel consolidado.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 – párrafo B5.5.5., los créditos reestructurados son incluidos para evaluación por deterioro y determinación de provisiones; sin embargo, la marcación de un crédito como reestructurado no necesariamente implica su calificación como crédito deteriorado porque en la mayoría de los casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación.

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Local	193.130	251.880

Recepción de bienes recibidos en pago

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

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

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

4.2 Riesgos de mercado

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

4.2.1 Riesgo de negociación

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

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

Tasa de interés

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

Tasa de cambio

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

Gestión del riesgo

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

Métodos utilizados para medir el riesgo

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

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

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado. Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos. Adicionalmente, se tienen establecidos límites por “Tipo de Riesgo” asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio) como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes.

Igualmente, la Matriz ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office de la Matriz. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios. Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, entre otros.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$110.085 y \$58.769, respectivamente; y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 1,29 y 0,59, respectivamente.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

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

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

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

La Matriz opera internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera. Los Bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a los Bancos a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles, no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio adecuado, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio adecuado expresado en dólares estadounidenses.

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

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

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

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el resumen de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a nivel consolidado a 31 de diciembre 2020 y 2019:

31 de diciembre de 2020

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11.061
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	39	127.831
Otras cuentas por cobrar	-	753
	<u>42</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 (pasiva)	<u>(1)</u>	<u>(637)</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.

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 sería un incremento de \$2 en los activos y de \$2,01 en el pasivo (\$4,26 y \$4,28, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2019).

4.4 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La siguiente tabla resume la exposición de la Matriz a cambios en las tasas de interés a 31 de diciembre 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	260.752	5.779	2,24%	1.304	(1.304)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	1.523.682	110.038	7,47%	7.618	(7.618)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	395.206	4.051	1,03%	1.976	(1.976)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	11.714.131	1.262.349	11,32%	58.571	(58.571)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	87.826	2.602	3,00%	439	(439)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	13.981.597	1.384.820	25,06%	69.908	(69.908)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	87.826	2.602	3,0%	439	(439)
Total Activos Financieros que devengan intereses	14.069.423	1.387.422	28,07%	70.347	(70.347)

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso o gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	139.262	3.809	2,8%	696	(696)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	1.349.717	84.606	6,45%	6.749	(6.749)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	348.654	7.316	2,12%	1.743	(1.743)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	11.459.680	1.350.244	12,440%	57.298	(57.298)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	140.078	5.314	3,860%	700	(700)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	13.297.313	1.445.975	11,4%	66.487	(66.487)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	140.078	5.314	3,9%	700	(700)
Total Activos Financieros que devengan intereses	13.437.390	1.451.288	11,4%	67.187	(67.187)

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

Al 31 de diciembre de 2020 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad anual de la Matriz se hubiera disminuido en \$10.221 millones mientras tanto para el 31 de diciembre de 2019 sería de \$10.076 millones, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2020 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la Matriz se hubiera aumentado en \$10.221 millones y al 31 de diciembre de 2019 hubiera disminuido en \$10.076 millones principalmente como un resultado de un aumento en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable con ajuste a resultados.

Como parte del análisis del riesgo de tasa de interés, la Matriz realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

4.4.1 Reforma de las tasas de interés de referencia

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

4.5 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

Diariamente se monitorea la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez Banco de la República, entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez Banco de la República, entre otros.

A través del Comité ALCO e IPT (Inversiones Precios Tasas y Tarifas) , la alta dirección conoce la situación de liquidez de la Matriz y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de la Matriz, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2020	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (2)						
Efectivo y depósitos en bancos	887.880	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	440.072	-	-	440.072	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.716.580	-	112	535	647	37.438
Inversiones negociables en títulos participativos	449.696	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	397.915	-	-	117.284	117.284	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	404.754	440.072	-	-	440.072	-
Subtotal	3.856.825	880.144	112	117.819	998.075	37.438
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	88.107	76.896	227.478	392.481	714.097
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	3.856.825	968.251	77.008	345.297	1.390.556	751.535
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	-	-	-	-	-
Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's	-	73.738	149.623	278.839	502.200	1.161.075
Obligaciones financieras	-	3.468	42	336	3.846	60.991
Otros pasivos	-	-	7.191	-	7.191	7.191
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	77.206	156.856	279.175	513.237	1.229.257
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		376.157	429.894	806.051	1.612.101	3.224.202
Flujo Neto	-	366.578	- 511.007	- 861.159	- 1.738.744	- 3.750.075
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)		366.578	511.007	861.159	1.738.744	3.750.075
IRL Parcial		1052%	439%		222%	70%
IRL Acumulado		3.490.247	2.979.240		2.118.081	(1.631.993)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2019	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (1)						
Efectivo y depósitos en bancos	805.015	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	-	-	-	-	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	728.385	8	2.547	20.179	22.734	126.649
Inversiones negociables en títulos participativos	157.384	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	86.699	-	-	60.319	60.319	585
Subtotal	1.777.483	8	2.547	80.498	83.053	127.234
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	770.449	-	-	770.449	-
Cartera de créditos	-	147.217	119.748	309.472	576.437	857.802
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	1.777.483	917.674	122.296	389.970	1.429.940	985.036
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	750.670	-	-	750.670	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	128.908	235.330	238.422	602.661	816.502
Obligaciones financieras	-	7.580	23.967	4.485	36.032	67.780
Otros pasivos	-	-	15.308	-	15.308	14.383
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	887.158	274.605	242.908	1.404.671	898.665
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		265.209	303.096	568.305	1.136.609	2.273.219
Flujo Neto		(237.277)	(460.048)	(507.156)	(1.204.482)	(2.329.093)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)		288.092	460.048	507.156	1.204.482	2.329.093
IRL Parcial		617%	238%		148%	50%
IRL Acumulado		1.489.391	1.029.343		573.001	(1.756.092)

- (1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.
- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la Matriz en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2020 y 2019, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

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

Al 31 de diciembre de 2020						
Pasivos	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Instrumentos derivados	-	-	-	-	1.165	1.165
Cuentas corrientes	1.338.294	-	-	-	-	1.338.294
Certificado de depósito a término	495.615	1.104.570	1.850.779	463.654	-	3.914.618
Cuentas de ahorro	8.708.234	-	-	-	-	8.708.234
Obligaciones con entidades de redescuento	-	833	5.485	4.401	-	10.719

Al 31 de diciembre de 2019						
Pasivos	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Instrumentos derivados	-	52	-	-	-	52
Cuentas corrientes	1.072.484	-	-	-	-	1.072.484
Certificado de depósito a término	582.919	800.532	2.107.132	1.127.651	-	4.618.234
Cuentas de ahorro	6.156.915	-	-	-	-	6.156.915
Obligaciones financieras de corto plazo	381.455	-	-	-	-	381.455
Obligaciones con entidades de redescuento	-	116	2.595	9.683	-	12.394

4.6 Riesgo operativo

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Matriz cuenta con riesgos y controles para 128 procesos y ATH en correspondencia para 85 proceso respectivamente. Para ello el trabajo con los dueños de proceso y los GERO (Gestores de Riesgo Operativo) se centra en la identificación de nuevos riesgos, depuración de riesgos duplicados, actualización de los mismos, análisis de causas y controles y reevaluaciones de sus exposiciones conforme a los eventos materializados y la efectividad de los controles. Su evolución en cifras es la siguiente:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Normatividad internacional

En términos de cumplimiento de normatividad internacional FATCA por sus siglas en inglés, (Foreign Account Tax Compliance Act) y CRS por sus siglas en inglés, (Common Reporting Standard), Resolución 060 del 15 de junio de 2015 y Resolución 119 del 30 de noviembre de 2015 respectivamente expedidas por la DIAN, se ejecutó capacitación continua a la fuerza comercial La Matriz, con el fin de fortalecer la identificación de los clientes y el proceso a seguir en cada uno de los casos, adicionalmente, se realizó revisión periódica para validación de la correcta identificación de los clientes.

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

Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

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

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

4.8 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica de la Matriz tiene a su cargo el cumplimiento de las actividades encaminadas a una adecuada gestión del riesgo legal, en todas aquellas operaciones y negocios propios de su objeto social. Igualmente, viene estructurando la función de cumplimiento normativo, como parte del modelo GRC (Gestión, Riesgo y Cumplimiento), que le permita a la entidad tener un acompañamiento, seguimiento y control permanente de la gestión de cumplimiento de las disposiciones legales aplicables a sus actividades, con el apoyo de mejores prácticas y haciendo uso de una solución tecnológica que se integre a los distintos procesos de la Matriz. En adición, imparte instrucciones en materia contractual y a partir de ello analiza las condiciones pactadas con contratistas y proveedores, para luego redactar los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas derivadas de procesos adelantados en contra de la Matriz, y en donde se evidencie la existencia de algún tipo de contingencia, solicita la constitución de las respectivas provisiones, aplicando el criterio experto sobre las circunstancias fácticas particulares y los

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

conceptos de los respectivos abogados encargados de las actuaciones y trámites judiciales, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones.

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

NOTA 5- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3.

La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2020 y 2019 sobre bases recurrentes.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos financieros a valor razonable

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

Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

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

Pasivos financieros a valor razonable

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

Pasivos financieros a costo amortizado

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Valor razonable clasificado en nivel 3.

Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Inversiones Patrimoniales

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

Todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha realizado con la ayuda de expertos externos contratados por la Matriz, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.34% - 13.94%
Costos y Gastos	2.82% -18.27%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	3.51% - 26.72%
Tasas de interes de descuentos	10.28% - 13.08%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodo de activos netos

Tasa de interés usadas en la valoración de los Activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

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

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

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

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	24.387	25.167	23.639
Dividendos Descontados	1% y -1%		24.631	24.144

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas con los valoradores por la Jefatura de Riesgos de mercado y liquidez de la Matriz y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2020 y 2019, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

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

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

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

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

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Calidad crediticia		
Banco de la República	422.552	303.243
Grado de Inversión	466.807	506.458
	889.359	809.701

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen partidas conciliatorias débito de importancia en el extracto mayor a 30 días. No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio:

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

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

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

Garantías de operaciones repo

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros Bancos (Ver nota 18).

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

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

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

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros de inversiones en deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Instrumentos financieros Derivados de negociación:

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

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

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

Los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los instrumentos Derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones.

El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos Derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Matriz no tiene obligaciones para entregar y/o recibir activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera.

La administración de la Matriz espera compensar estos contratos en efectivo.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, la Matriz no tenía obligaciones no compensadas en el mercado de contado de transacciones de moneda extranjera.

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

Para todos los efectos la cartera incluye capital, intereses y otros conceptos y está disminuida en los intereses anticipados y en los abonos por aplicar para cada modalidad de cartera.

Así mismo las provisiones para deterioro de cartera incluyen el capital, intereses y otros conceptos.

Adicionalmente, al corte del 31 de diciembre de 2020, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$439.631. Al 31 de diciembre de 2019 no se realizaron este tipo de operaciones.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2020 y 2019.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$10.579 y \$11.903, respectivamente, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	A 31 de diciembre de 2020				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	70	25.840	2.055	11.034	11.017
Regional Noroccidente	35	11.114	3.116	3.112	4.779
Regional Norte	22	18.999	11.857	141.500	26.903
Regional Santanderes	9	256	50	528	84
Regional Suroccidente	18	4.922	471	87	3.305
Pasan	154	61.131	17.549	156.261	46.088
Consumo					
Regional Bogotá	1.335	23.458	2.812	8.700	11.633
Regional Noroccidente	258	3.974	485	1.008	1.998
Regional Norte	351	4.753	659	246	2.624
Regional Santanderes	203	2.945	637	2.370	1.952
Regional Suroccidente	711	10.419	1.748	2.219	6.001
	2858	45.549	6.341	14.543	24.208
Vivienda					
Regional Bogotá	482	17.729	4.003	77.583	4.329
Regional Noroccidente	67	3.139	1.038	10.611	1.013
Regional Norte	195	8.302	3.649	30.257	4.303
Regional Santanderes	200	10.711	6.482	35.978	7.381
Regional Suroccidente	102	3.291	4.215	13.396	5.052
	1046	43.172	19.387	167.825	22.078
	4058	149.852	43.277	338.629	92.374

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2020			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Actividades Inmobiliarias	1.948	188	284	-
Administración pública y defensa	2.311	-	-	-
Comercio	2.767	749	2.716	-
Construcción	13.038	165	238	-
Hoteles y restaurantes	-	206	591	-
Otros	36.814	1.379	2.606	-
Otros producto manufactureros	449	6	-	-
Papel sus productos	154	93	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	397	45.656	50.606	-
Productos químicos	5.906	-	42	-
Productos alimenticios	338	9	89	-
Productos derivados del petróleo	-	7	-	-
Productos metálicos	53	-	-	-
Productos textiles	355	122	449	-
Servicios de salud, enseñanza	-	719	2.306	-
Servicios prestados a empresas	4.937	1.582	1.383	-
Servicios públicos	170	-	-	-
Transporte y comunicaciones	9.043	1.009	1.248	-
	78.680	51.890	62.558	-

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por ubicación geográfica del deudor al 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

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

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

Para 2020 y 2019 no se presentaron compras de cartera.

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

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

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

A 31 de diciembre de 2020

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2019

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

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

A 31 de diciembre de 2020

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Cartera de Crédito

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

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

Consumo

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

Vivienda

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

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

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

(1) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de la Matriz a clientes pertenecientes a otras redes al cierre de cada período y que se compensa al siguiente día hábil.

(2) A partir del 5 de marzo de 1999 por medio del Decreto 2331 del 16 de noviembre de 1998, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar a la Dirección del Tesoro Nacional – DTN, los saldos de las cuentas inactivas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que tengan una inactividad de un (1) año por parte de sus titulares.

(3) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que tengan una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.

Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:

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

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

NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

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

En los periodos terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al corte del 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 13 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

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

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

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

a. Detalle de las inversiones en Negocios conjuntos

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2020		
		Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	18.617	2.380	16.237

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo y propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Propiedades y equipo:

El siguiente es un resumen por los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

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

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

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

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, no se adquirió propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES – LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

El siguiente es el resumen de los saldos de activos intangibles el cual está compuesto en su totalidad por Software; de los periodos terminados en 31 de diciembre 2020 y 2019:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

e. Impuesto diferido activo no reconocido

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

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

i. Realización de impuestos diferidos activos

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

NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

Depósitos

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

31 de diciembre de 2019

Depósitos

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

un valor total de \$8.533.288. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

El siguiente es el vencimiento de los CDT al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

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

NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a corto plazo

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto plazo al 31 de diciembre 2020 y 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2020			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa	Tasa	Tasa	Tasa
	mínima %	máxima %	mínima %	máxima %
Fondos interbancarios	1,54	4,33	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,82	1,57

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

Obligaciones financieras con entidades de redescuento

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

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 31 de diciembre 2020 y 2019 con las tasas de interés vigentes al corte:

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

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

(1) Obligaciones financieras de largo plazo por acciones preferenciales

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

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

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

NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre 2020 y 2019:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Beneficios post-empleo – Cesantías con retroactividad:

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

*Society Of Actuaries

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

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 de la Prima de antigüedad:

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

No hay pagos basados en acciones.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

NOTA 20 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2020:

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

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

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

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- Juan Carlos Caicedo Marín, se provisiona proceso teniendo en cuenta que hubo fallo de primera instancia condenatorio a la Matriz y el de segunda instancia fue absolutorio. Actualmente se encuentra en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2020, el valor de la contingencia es por \$263.

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

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

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

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

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(1) Corresponde a los cheques de gerencia girados por la Matriz, los cuales al cierre de cada período están pendientes de cobro por parte de los tenedores de los mismos.

(2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes de la Matriz al cierre de cada período.

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

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	224.731.283	224.731.283
Capital suscrito y pagado	22.473	22.473

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

Utilidades Retenidas Apropriadas

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

Reservas

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

Reserva Legal

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

Reservas Ocasionales

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

Dividendos Decretados

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos.

El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

b. Contingencias

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

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

Procesos Laborales

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

Procesos ordinarios y otros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$291 y \$184, respectivamente.

NOTA 25 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos de la Matriz en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a: a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras. Es de anotar que la Matriz como entidad matriz no está sometida a un requerimiento mínimo de capital por el gobierno colombiano; y b) mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Matriz y sus subsidiarias como negocios en marcha. De acuerdo con los requerimientos del Banco de la República en Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019, la Matriz ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la Matriz a los cortes antes mencionados así:

Al 31 de diciembre de 2020	11.99%
Al 31 de diciembre de 2019	10.66%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 27 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

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

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

NOTA 28 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, y que al diferenciarse de esa manera facilitan la gestión y labor comercial de los diferentes negocios y servicios que ofrece la Entidad. La información reportada para las bancas es revisada por las directivas de la Matriz periódicamente, para hacer seguimiento a su gestión y cumplimiento presupuestal.

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

La Dirección revisa la información financiera preparada para cada segmento de la Matriz, de acuerdo con las metodologías definidas que permiten hacer un seguimiento adecuado a la gestión de cada uno. La Dirección evalúa el desempeño de cada segmento basado en las diferentes cifras del balance y del estado de resultados de cada segmento, y diferentes indicadores que complementan el análisis.

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

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento Al 31 de diciembre 2020 y 2019, así:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior. De la cartera de la Matriz no se tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias de la Matriz.

NOTA 29 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos master entre entidades, colaterales y arreglos similares al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Al 31 de diciembre de 2020					
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	Importe Neto	
	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) -(d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Activos						
Operaciones de repo y simultáneas	439.631	-	439.631	-	-	439.631
Total activos sujetos a compensación	439.631	-	439.631	-	-	439.631

Al 31 de diciembre de 2020 no existen pasivos compensados.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen activos compensados.

	Al 31 de diciembre de 2019					
	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	Importe Neto	
	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) -(d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Pasivos						
Operaciones de repo y simultáneas	750.498	-	750.498	-	750.670	172
Total pasivos sujetos a compensación	750.498	-	750.498	-	750.670	(172)

La Matriz tiene contratos marco de compensación con Bancos corresponsales los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos Derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

NOTA 30: PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2020 y 2019, con partes relacionadas, están incluidos a continuación, cuyos encabezados corresponden a las definiciones de las partes relacionadas descritas en las categorías anteriores, son las siguientes:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2020						
	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Activo							
Efectivo y sus equivalentes	-	-	2.736	-	-	3.004	
Activos financieros en operaciones de crédito	1.367	2.698	133.600	-	129.595	46.958	
Cuentas por cobrar	-	10	978	-	861	99	
Otros activos	-	-	15.066	-	-	-	
Pasivos							
Depósitos	1.144	9.044	1.375.361	4.595	390.566	3.670	
Cuentas por pagar	-	6	18.202	3.492	217.944	-	
Obligaciones financieras	-	50	-	-	-	1	
Otros pasivos	-	-	15.978	-	-	-	

	Al 31 de diciembre de 2019						
	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Activo							
Efectivo y sus equivalentes	-	-	2.593	-	-	-	
Activos financieros en operaciones de crédito	2.082	2.985	126.752	-	98.200	98.758	
Cuentas por cobrar	8	14	2.497	-	793	635	
Otros activos	-	-	16.105	-	-	354	
Pasivos							
Depósitos	2.889	5.777	1.083.247	2.754	231.443	69.492	
Cuentas por pagar	3	72	17.732	2.540	111.509	610	
Otros pasivos	-	-	17.236	-	-	-	

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Ventas, servicios y transferencias

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

	Al 31 de diciembre de 2020					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	
Ingreso por intereses	27	278	10.193	-	7.409	2.088
Gastos financieros	-	52	7.450	21	652	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	18.391	-	8.076	125
Gasto honorarios y comisiones	-	266	67.427	-	1.258	923
Otros ingresos operativos	-	-	7.094	-	266	44
Otros Gastos	-	54	16.566	34.171	1.155	9

	Al 31 de diciembre de 2019					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	
Ingreso por intereses	173	257	8.926	-	5.121	4.548
Gastos financieros	3	68	11.096	14	804	610
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	18.859	-	29.810	-
Gasto honorarios y comisiones	-	205	55.322	-	1.717	987
Otros ingresos operativos	-	-	1.569	-	436	64
Otros Gastos	-	87	17.872	24.160	1.838	97

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 31: GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia:

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

Políticas y división de funciones:

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

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

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

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia:

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Matriz están informadas mediante reportes claros y oportunos sobre las operaciones que se realizan en la Tesorería y en los diferentes productos activos y pasivos, los resultados de la Entidad y los riesgos asociados a la operación bancaria.

Diariamente se reúne el Comité IPT para evaluar y hacer seguimiento a las operaciones más importantes, tanto activas como pasivas y propone a la Junta Directiva actualizaciones de las políticas sobre los productos de la Matriz.

Para la adecuada, oportuna y eficiente gestión y administración del riesgo, la Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo, que son entes colegiados cuyas funciones principales son: monitorear, analizar y tomar las acciones oportunas que contribuyan a mitigar los riesgos propios que tiene la Entidad en su actividad bancaria, y así evitar posibles deterioros materiales en los resultados de la Matriz.

Infraestructura tecnológica

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

Herramientas para medición de los riesgos

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Estructura organizacional de riesgos

La Matriz cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarle a los diferentes estamentos responsables de la administración de los riesgos los elementos técnicos necesarios para una adecuada toma de decisiones.

Talento Humano

El área de Talento Humano cuenta con estándares definidos y actualizados en cuanto a niveles educativos y experiencia profesional, de acuerdo con los perfiles requeridos para los diferentes cargos en la Matriz.

Las personas que hacen parte del área de riesgos poseen el conocimiento profesional y aptitud requerida para el desempeño de sus funciones de manera idónea. Aunado a esto, se les brinda entrenamiento y capacitación, tanto interna como externa, en temas de gestión de riesgos, de tal forma que exista actualización profesional, así mismo se interactúa con otras entidades y entes reguladores.

Verificación de operaciones

Los sistemas tecnológicos, procesos y herramientas de evaluación diseñados para la realización de transacciones y negociaciones, permiten garantizar que éstas se efectúan en las condiciones originalmente establecidas.

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación de la Matriz se tiene la grabación de llamadas telefónicas, cámaras de seguridad ubicadas en puntos estratégicos, tanto en cajeros automáticos como en oficinas, procesos, políticas y control electrónico de acceso físico de personal a las dependencias, planes de contingencia técnicos y operativos, controles de acceso mediante contraseña única a los sistemas y procedimientos diseñados específicamente para el cierre de operaciones que tienen en cuenta control dual y/o dobles confirmaciones que permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las mismas.

Tanto en el Manual de procedimientos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

Auditoría

La Auditoría Interna tiene como función principal evaluar la efectividad del sistema de control interno de la Entidad a través de la revisión periódica y sistemática de las operaciones de los procesos que resulten relevantes, así como el análisis y verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos, generando recomendaciones de mejora y seguimiento sobre los compromisos adquiridos por la Administración.

El Sistema de Control Interno establecido en la Matriz permite a la Auditoría Interna informarse de las operaciones realizadas, efectuar seguimiento a la oportuna y correcta contabilización de las mismas de acuerdo con los cronogramas y planes de trabajo definidos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Auditoría Interna asignó el recurso humano para evaluar los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos de la organización. La Certificación CO-SC 4904-1 emitida por el Instituto de Normas Técnicas - ICONTEC a la Matriz - Contraloría General, acredita que el Sistema de Gestión de la Calidad para la "prestación de servicios de auditoría interna de aseguramiento y consultoría con enfoque en riesgos", cumple con la NTC-ISO 9001-2015.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones de la Matriz se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

NOTA 32: CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 33: HECHOS POSTERIORES

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

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

NOTA 34- OTROS ASUNTOS

Covid-19

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

VARIABLES MACROECONÓMICAS UTILIZADAS EN EL CÁLCULO DE LA PCE (PROYECCIÓN A UN AÑO).

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

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Alivios a clientes

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

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

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

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

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

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

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

Negocio en Marcha

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Propiedades de inversión

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

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

Otros asuntos

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

Programa Ingreso Solidario - PIS.

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

Programa Apoyo a trabajadores en contrato suspendido o licencia no remunerada

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

Programa Apoyo al Empleo Formal - PAEF

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Programa Apoyo a la Prima de Servicios – PAP

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