

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 el Banco Comercial AV Villas.

Al 31 de diciembre de 2021, La Matriz operaba con cuatro mil doscientos cinco (4.205) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, seis (6) con contrato a término fijo, sesenta (60) con contrato de aprendizaje y cuatrocientos cincuenta y tres (453) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas veintisiete (227) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, tres (3) Oficinas de Crédito al Instante OCI, una (1) Oficinas satélites, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, cuatro (4) puntos de Nómina, siete (7) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, cincuenta (50) oficinas express y tenía trecientos cuatro (304) contratos y los cuales corresponden a tres mil ochocientos diez (3.810) 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 2021 y 2020, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos	13.598	12.796
Pasivos	1.327	1.238
Patrimonio	12.271	11.558
Utilidades	713	1.054

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

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, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 21 de febrero de 2022 y 22 de febrero de 2021, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2021 y 2020, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

Negocio en marcha:

La administración sigue teniendo una expectativa razonable de que la Matriz cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada. El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno en Colombia para mitigar su propagación no han impactado negativamente el desempeño financiero del Banco durante el año ni tampoco su posición de liquidez.

Por lo anterior, la Matriz ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Consolidación de entidades donde se tiene control

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

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

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

b) Acuerdos conjuntos

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

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

2.2.1 Bases de medición

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.3. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón el estado de situación financiera de apertura y los demás estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de la Matriz son mantenidos en pesos colombianos. Los estados financieros por los períodos terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de \$3.981,16 y \$3.432,50, 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por la Matriz en su gestión de compromisos a corto plazo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado consolidado de situación financiera.

2.7 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

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

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

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

b. Clasificación

Los 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 (VRCCR).
- 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:

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 mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, 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 período en el que ocurra la baja.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. La baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

e. Reclasificaciones

Cuando, y solo cuando, 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,

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.

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

f. Estimación del valor razonable

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

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

- Para inversiones de alta liquidez en Colombia, 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días y los instrumentos de renta fija donde la evidencia objetiva de deterioro es a 1 día.

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

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

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

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

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 tratado a continuación.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Matriz tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por 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 cambiaran como resultado del paso del tiempo.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Aumento significativo en riesgo de crédito

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ 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.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de la garantía en relación con el préstamo (LTB), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La exposición esperada en el evento de incumplimiento (EI). La Matriz derivará la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyecta. Para algunos activos financieros, la Matriz determinará modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente la Matriz medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo la Matriz considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual la Matriz tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, la Matriz medirá, sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual si la habilidad 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 identifica y documenta 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

2.10 Garantías financieras

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

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

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

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 el Estado de Situación Financiera 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Porcentajes de depreciación de activos materiales

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

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

En cada cierre contable, la Matriz analiza 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.

2.2.12 Derechos de Uso

La NIIF 16 define un arrendamiento como un contrato, o parte de un contrato, que transfiere el derecho a usar un activo (el activo subyacente) durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación, dicho activo se puede identificar explícita o implícitamente. Otro aspecto es el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios (directa o indirectamente) del uso del activo a lo largo del periodo de uso. Igualmente, el derecho a dirigir cómo y con qué propósito el activo identificado se utiliza durante todo el período de uso.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La política establecida por la Matriz para NIIF 16 aplica para los arrendamientos de locales y oficinas (incluye espacios para cajeros) y arrendamiento de equipos de cómputo.

Dado que los activos bajo arrendamiento con mayor relevancia para el Banco son inmuebles, se considera el periodo no cancelable por el cual se tiene derecho a usar un activo, más los periodos de opciones de ampliar el arrendamiento si se espera con razonable certeza ejercerlas, o más los periodos que se generen por opciones para terminar el arrendamiento si se espera con razonable certeza no ejercerlas. Esta política aplica para todos aquellos contratos cuyo plazo de duración de los mismos, es superior a doce (12) meses.

Como excepción en la aplicación de la NIIF 16 están:

- Los arriendos a corto plazo, que se definen como arrendamientos con un plazo de doce (12) meses o menos. El término del arrendamiento se determina considerando las opciones de prórroga o de rescisión si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerlas.
- Los arriendos de bajo valor, se incluyó como referente la suma de USD\$5.000 dólares americanos a 31 de diciembre de 2021 corresponden a \$20 millones o menos considerando el activo como nuevo. La exención no es aplicable para activos que dependen de, o están altamente interrelacionados con, otros activos subyacentes.

El pasivo por arrendamiento se reconoce y mide por un monto igual al valor presente de los pagos a ser efectuados durante el plazo del arrendamiento; el activo por derecho de uso se reconoce ese mismo día y se mide al costo, que comprende el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, más los pagos del arrendamiento hechos al arrendador en la fecha de inicio o antes de dicha fecha menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o rehabilitación y cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario.

El pasivo por arrendamiento se mide en periodos posteriores utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El activo por derecho de uso se deprecia de acuerdo con los requisitos de la NIC 16 de Propiedad y equipo, lo cual dará como resultado una depreciación lineal. El Banco también aplica al activo de derecho de uso, los requisitos de deterioro de la NIC 36 de Deterioro de valor de los activos.

2.13 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 soportes de avalúos practicados y la asistencia de peritos independientes.

2.14 Activos intangibles

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.15. Deterioro

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

2.16 Pasivos financieros

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

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

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

Los pasivos financieros sólo se dan de baja contablemente 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).

2.17 Beneficios a empleados

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

2.17.1 Beneficios de corto plazo

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

2.17.2 Beneficios post empleo

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

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.

2.17.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo

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

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

2.17.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

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

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

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

-Cuando se reconozca provisiones por costos de restructuración 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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.18 Impuestos a las ganancias

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

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

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

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

2.19 Provisiones

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.20 Acciones preferenciales sin derecho a voto

De acuerdo con NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación” el emisor de un instrumento financiero no derivado debe evaluar las condiciones de este para determinar si contiene componentes de pasivo y de patrimonio. Estos componentes se clasifican por separado como pasivos financieros o instrumentos de patrimonio para el emisor. De acuerdo con lo anterior la Matriz ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas al 31 de diciembre 2021 y 2020 ha llegado a la conclusión que dichas acciones cumplen con este requerimiento y por esta razón ha procedido a efectuar su separación asignando al instrumento de patrimonio el importe residual que se obtuvo después de deducir del valor razonable de las acciones en conjunto el importe estimado por separado para el componente de pasivo.

2.21 Ingresos

Ingreso neto por intereses

Tasa de interés efectiva

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

Costo amortizado e importe bruto en libros.

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

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

Cálculo de los ingresos y gastos por intereses.

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

Presentación

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

- intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculado sobre una base de interés efectivo;
- intereses sobre instrumentos de deuda medidos en VRORI calculados sobre una base de interés efectivo;

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

2.22 Cambios en políticas contables

A continuación, se relacionan las normas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. La Matriz no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas normas tendrá sobre sus estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros</p> <p>NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p>	<p>Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros</p> <p>NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p> <p>NIIF 4 – Contratos de seguro</p> <p>NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GGy 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16. Se permite su aplicación anticipada.</p>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
NIC 16 – Propiedades y equipo.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.	<p>Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros:</p> <p>Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).</p>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Detalle
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018 – 2020	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p>
NIC 1 – Presentación de estados financieros	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

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

La Gerencia de la Matriz hace 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

1) Instrumentos financieros medidos a Nivel 3

En la medición del valor razonable Nivel 3, son entradas no observables.

En los Estados Financieros Consolidados se hace el ajuste del valor razonable de Titularizadora de Colombia con base en documento técnico enviado por la misma entidad en donde realiza una proyección de los Estados de Resultados a 10 años, posteriormente se traen los ingresos a valor presente neto de los flujos de caja descontados, para tal efecto se utiliza una tasa de 11.90%.

Las variables tenidas en cuenta para la tasa de descuento son: Devaluación esperada, tasa libre de riesgo, tasa riesgo país, prima de mercado, entre otros.

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.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, 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) Propiedades de inversión

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

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

5) 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.

6) 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales la Matriz ha seleccionado los bonos del Gobierno.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

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

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

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

- Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes.
- 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cultura del riesgo

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

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

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

Comité de Riesgo de Crédito

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de riesgos de crédito con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité ALCO:

Instancia de toma de decisiones estratégicas sobre la estructura del balance de la Matriz, específicamente sobre la gestión de los riesgos de tasa de interés, tasa de cambio y liquidez a los que se encuentra expuesto por naturaleza. Para lo anterior, el ALCO velará por el desarrollo y la implementación de las mejores prácticas para la medición y gestión de la estructura del balance y su exposición a los riesgos ya mencionados. Las decisiones tomadas en el comité deben estar contenidas en todo momento dentro de los límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva, asegurando que las exposiciones del libro bancario están alineadas con el apetito por riesgo definido por la misma Junta Directiva. 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 liquidez de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva.

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 a riesgos 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, tasa de interés y de cambio del libro bancario.
- Sugerir herramientas para facilitar el análisis de Gestión de Activos y Pasivos.
- Analizar estudios y pronósticos sobre el comportamiento de las principales variables económicas y monetarias (Resumen de la economía colombiana y global, condiciones del mercado).
- Ambiente y expectativa de tasas 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.
- Monitorear la exposición del riesgo de tasa de interés y de cambios del libro bancario revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites definidos para estos riesgos.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas definidas para el manejo de activos y pasivos.
- Coordinar la elaboración de metodologías que contribuyan a la gestión de activos y pasivos.
- Reportar a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité. A su vez, poner a disposición las actas del comité a los entes de control.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Velar por la capacitación del personal involucrado en la toma de decisiones de la gestión de los riesgos de tasa de interés, tasa de cambio y liquidez del libro bancario.
- Evaluar las implicaciones sobre el riesgo de liquidez, de tasa de interés y cambios del libro bancario de las propuestas de nuevos productos, mercados y negocios, a partir del estudio previo realizado por la Gerencia de ALM, la Gerencia de Analítica y Riesgos de Tesorería y Balance, la Gerencia de Planeación 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 del Banco como mecanismo de gestión de riesgos.
- Definir la estrategia respecto a la estructura de Balance para las unidades de negocio (tesorería y unidades comerciales) e implementar a través de productos, moneda, plazos, monto y tasa (FTP).
- 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.
- Analizar y proponer correctivos al SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.

Comité de Riesgo de Mercado:

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites al riesgo de mercado.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo.
- Analizar y proponer correctivos al SARM y SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado y liquidez.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de mercado y liquidez, y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Revisar periódicamente la estrategia general del riesgo de mercado y liquidez con base en la planeación estratégica.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 Matriz.

- Participar activamente en los Comités de riesgo.
- Ejecutar las directrices, políticas y estrategias dadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Matriz frente a los procesos relacionados.
- Participar en la definición de las políticas de gestión y control de los riesgos originados en las operaciones de crédito.
- Participar en la definición de límites de exposición de los diferentes riesgos.
- 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.
- 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.
- 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 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020 como se indica a continuación:

Cuenta	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Depósitos en Banco de la República	324.757	422.552
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	48.024	16.302
Otros sectores	78.826	155.585
Inversiones en instrumentos de patrimonio	242.108	626.478
Cartera de créditos		
Comercial	2.791.927	2.811.945
Consumo	7.763.206	7.087.058
Vivienda	2.584.111	2.425.814
Microcrédito	221	407
Otras cuentas por cobrar	131.200	154.187
Total activos financieros con riesgo de crédito	13.270.665	12.479.411
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Cupos de crédito	1.785.435	2.043.557
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.785.435	1.731.066
Total máxima exposición al riesgo de crédito	15.056.100	14.409.866

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 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 2021					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.017.022	7.688.990	-	164	9.706.176
Viviendas	-	-	2.584.111	-	2.584.111
Otros bienes raíces	94.619	42.366	-	57	137.042
Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.510	-	-	-	2.510
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	445.736	-	-	-	445.736
Prendas	2.244	30.993	-	-	33.237
Otros activos	229.796	857	-	-	230.653
	2.791.927	7.763.206	2.584.111	221	13.139.465

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

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

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

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de 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 2021 y 2020.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2021					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Asalariado	12.480	7.469.887	2.364.816	67	9.847.250	74,94%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	526.076	46.672	46.506	65	619.319	4,71%
Actividades financieras y de Seguros	484.092	2.581	1.263	-	487.936	3,71%
Industrias manufactureras	445.609	19.873	16.084	-	481.566	3,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	307.072	7.873	3.830	-	318.775	2,43%
Construcción	213.247	12.511	7.856	31	233.645	1,78%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	161.813	192	57	-	162.062	1,23%
Transporte, almacenamiento	94.749	31.540	23.672	33	149.994	1,14%
Rentista de capital	2.589	83.711	57.985	3	144.288	1,10%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	133.389	70	-	-	133.459	1,02%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	82.645	10.398	7.696	22	100.761	0,77%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	34.928	37.825	16.142	-	88.895	0,68%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	50.759	7.963	9.887	-	68.609	0,52%
Información y comunicaciones	48.936	6.013	4.569	-	59.518	0,45%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.626	461	405	-	54.492	0,41%
Explotación de minas y canteras	45.365	449	204	-	46.018	0,35%
Otras actividades de servicios	28.034	4.718	6.186	-	38.938	0,30%
Actividades inmobiliarias	29.942	6.024	2.330	-	38.296	0,29%
Educación	25.635	2.796	2.021	-	30.452	0,23%
Alojamiento y servicios de comida	5.725	7.981	8.658	-	22.364	0,17%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.997	1.877	1.552	-	7.426	0,06%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	1.161	1.750	2.392	-	5.303	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	41	-	-	99	0,00%
	2.791.927	7.763.206	2.584.111	221	13.139.465	100,00%

	Al 31 de diciembre de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Asalariado	6.964	6.695.108	2.126.503	142	8.828.717	71,63%
Actividades financieras y de Seguros	842.919	3.225	2.663	-	848.807	6,89%
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%
Industrias manufactureras	371.993	28.890	26.000	14	426.897	3,46%
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%
Transporte, almacenamiento	98.288	50.268	34.699	32	183.287	1,49%
Construcción	142.889	17.231	10.727	-	170.847	1,39%
Rentista de capital	2.540	91.149	55.971	4	149.664	1,21%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	139.596	170	76	-	139.842	1,13%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	44.279	56.132	29.915	-	130.326	1,06%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	69.145	14.550	15.091	-	98.786	0,80%
Actividades inmobiliarias	74.873	8.875	4.048	-	87.796	0,71%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	56.199	13.202	9.797	42	79.240	0,64%
Información y comunicaciones	46.535	8.046	7.910	-	62.491	0,51%
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%
Alojamiento y servicios de comida	10.790	11.760	11.049	-	33.599	0,27%
Explotación de minas y canteras	32.319	688	315	-	33.322	0,27%
Otras actividades de servicios	10.551	6.439	7.692	-	24.682	0,20%
Educación	4.121	4.338	6.250	-	14.709	0,12%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.908	2.464	2.345	-	8.717	0,07%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	1.305	2.699	3.368	-	7.372	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%

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de mora:

Al 31 de diciembre de 2021						
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	2.680.852	5.660	1.122	1.666	8.448	102.627
Consumo	7.347.639	94.333	38.124	29.033	161.490	254.077
Vivienda	2.375.750	56.548	25.060	16.304	97.912	110.449
Microcrédito	193	-	-	-	-	28
	13.404.434	156.541	64.306	47.003	267.850	467.181
						13.139.465

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
Consumo	6.715.284	135.762	65.023	48.474	249.259	122.515
Vivienda	2.190.725	71.862	27.872	19.369	119.103	115.986
Microcrédito	370	-	-	-	-	37
	11.582.542	231.067	97.418	70.252	398.737	343.945
						12.325.224

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2021 y de 2020 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo.

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Comercial		
"A" Riesgo Normal	2.584.377	2.645.992
"B" Riesgo Aceptable	64.972	32.083
"C" Riesgo Apreciable	45.738	84.460
"D" Riesgo Significativo	15.468	17.251
"E" Riesgo de incobrabilidad	81.372	32.159
	2.791.927	2.811.945
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.307.919	6.659.162
"B" Riesgo Aceptable	89.191	125.240
"C" Riesgo Apreciable	80.941	121.509
"D" Riesgo Significativo	105.473	80.074
"E" Riesgo de incobrabilidad	179.682	101.073
	7.763.206	7.087.058
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.414.614	2.179.221
"B" Riesgo Aceptable	57.634	133.860
"C" Riesgo Apreciable	13.254	22.750
"D" Riesgo Significativo	24.492	26.948
"E" Riesgo de incobrabilidad	74.117	63.035
	2.584.111	2.425.814
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	193	329
"B" Riesgo Aceptable	-	13
"E" Riesgo de incobrabilidad	28	65
	221	407
	13.139.465	12.325.224

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

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

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

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.

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Créditos reestructurados		
Local	Ps. <u>188.912</u>	<u>193.130</u>

Recepción de bienes recibidos en pago

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

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2021 y 2020, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	580	692
Bienes vendidos	1.114	1.756
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	562	1.127
Bienes vendidos	2.270	2.093

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.2 Riesgos de mercado

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

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la Matriz en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales la Matriz opera. Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado 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 2021 y 2020 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	2.707.947	2.618.627

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Existen varios escenarios bajo los cuales la Matriz está 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado. Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos. 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 2021 y 2020 fue de \$126.799 y \$110.085, respectivamente; y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 2 y 1,29, respectivamente.

Los indicadores de VeR de la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resumen a continuación:

	VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio			
	31 de diciembre de 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	122.480	139.437	154.513	125.004
Tasa de cambio	2	38	75	41
Carteras	309	1.448	2.990	1.754
VeR Total	122.791	140.923	157.578	126.799

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
31 de diciembre de 2020				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	24.913	74.513	106.016	106.016
Tasa de cambio	12	45	111	52
Carteras	92	1.352	4.017	4.017
VeR Total	25.017	75.910	110.144	110.085

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 15.86% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2021 y del 6.87% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2020.

4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

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

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

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

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

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

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	6.783
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	17	67.667
Otras cuentas por cobrar	-	169
	19	74.619

31 de diciembre de 2021

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Vienen	19	74.619
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	28	110.394
Otros pasivos	1	3.101
	29	113.495
Posición neta pasiva	(10)	(38.876)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
	20	68.677
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	18	63.479
Otros pasivos	2	5.611
	20	69.091
Posición neta pasiva	-	(414)

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 2021 sería un incremento de \$1,87 en los activos y de \$2,85 en el pasivo (\$2 y \$2,01, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2020).

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 2021 y 2020:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
Activos Financieros que devengan intereses				Favorable	Desfavorable
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	109.999	1.768	1,6%	550	(550)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	2.541.691	89.787	3,6%	12.708	(12.708)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	353.942	1.749	0,5%	1.770	(1.770)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	12.055.533	1.174.485	10,2%	60.278	(60.278)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	101.669	1.589	1,6%	508	(508)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	15.061.165	1.267.789	8,8%	75.306	(75.306)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	101.669	1.589	1,6%	508	(508)
Total Activos Financieros que devengan intereses	15.162.834	1.269.378	8,70%	75.814	(75.814)

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés (4)	
Pasivos Financieros con costo Financiero				Favorable	Desfavorable
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos	795.447	14.118	1,8%	3.977	(3.977)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos	8.252.386	96.684	1,2%	41.262	(41.262)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos	3.326.495	98.365	3,0%	16.632	(16.632)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	17.950	219	1,2%	90	(90)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	104.545	840	0,8%	523	(523)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos	12.392.278	209.386	1,70%	61.961	(61.961)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	104.545	840	0,8%	523	(523)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	12.496.823	210.226	1,7%	62.484	(62.484)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	2.668.887	1.058.403	7,3%	13.345	(13.345)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2.876)	749	1%	(15)	15
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	2.666.011	1.059.152	7%	13.330	(13.330)

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	
Activos Financieros que devengan intereses				Favorable	Desfavorable
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)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)

Al 31 de diciembre de 2021 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 \$13.330 millones mientras tanto para el 31 de diciembre de 2020 sería de \$10.221 millones, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2021 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año la Matriz se hubiera aumentado en \$13.330 y al 31 de diciembre de 2020 hubiera disminuido en \$10.221 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 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

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2021 con algunas referencias hasta completar las 35 de referencia en junio de 2023, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas IBOR.

La Matriz no ha sido ajena a este fenómeno y aun cuando la exposición es poco significativa respecto de otras tasas, subsiste un portafolio de créditos y obligaciones financieras indexado a tasas IBOR, por los cuales se ha requerido que se diseñe y ejecute planes de transición que le permita identificar

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los aspectos operativos, comerciales, legales y tecnológicos a tener en cuenta a fin de mantener sus relaciones comerciales y representatividad en los mercados donde opera.

Los planes de transición de la Matriz responden al tamaño de su portafolio, la complejidad de sus operaciones y su estrategia comercial, no obstante, dichos planes deben responder a los siguientes principios:

- Definición de una estructura de gobierno, en donde se definen los roles y responsabilidades, así como los órganos de decisión y el proceso de toma de decisiones.
- Establecer una hoja de ruta del proyecto con cronogramas e hitos definidos.
- Encontrarse alineado con la función de gestión de riesgos de la entidad, y todos los procesos de primera línea impactados, cubriendo todas las geografías relevantes para la misma.
- Designar un grupo específico (por ejemplo, un comité interno) para coordinar el plan con la supervisión adecuada de alto nivel incluida la participación de las líneas de negocio afectadas de primera línea, la gestión de riesgos y funciones de auditoría.
- Proceso de identificación y gestión de los posibles impactos financieros y las brechas operativas.

Así mismo debe considerar como mínimo los siguientes aspectos:

- Identificación y medición de productos indexados.
- Identificación, evaluación y control de Riesgos
- Preparación operativa y de tecnología de la información
- Preparación de contratos legales
- Comunicación
- Estrategia de capacitación
- Seguimiento

La Matriz ha conformado un Grupo de Trabajo IBOR cuya responsabilidad es diseñar y ejecutar el plan de transición de las tasas IBOR a otras tasas alternativas. Este Grupo será el encargado de evaluar las modificaciones en los contratos vigentes que se ven impactados por la pérdida de vigencia de la reforma de IBOR, así como el seguimiento a los hitos del proyecto de transición en los frentes de selección de tasas alternativas, negocio, tecnología, ALM, financiero, comunicaciones con las contrapartes, legal, riesgos, reportes internos y externos y procesos.

Así mismo, las áreas de negocio (primera línea) realizan evaluaciones de la conveniencia de utilizar algunas de las tasas de referencia presentes en el mercado con el apoyo de otras áreas como: Riesgos (valoración de riesgos), jurídica (ajuste de contratos) y operaciones (disponibilidad de la información, ajustes de aplicativos y documentos), entre otras. Previo a la escogencia de una determinada de referencia, La Matriz tiene en cuenta como mínimo los siguientes aspectos: i) criterios mínimos que debe cumplir una tasa de referencia para ser valorada como una posible alternativa; ii) diferentes tasas de referencia alternativas; iii) profundidad del mercado subyacente y su robustez en el tiempo; iv) la utilidad de la tasa para los participantes del mercado. y v) definir el órgano al interior de la entidad encargado de seleccionar la mejor alternativa para sustituir las referencias LIBOR.

El Grupo de Trabajo IBOR informa periódicamente al Comité ALCO los avances del plan de transición, así como las políticas, lineamientos y procedimientos en materia de seguimiento adopción de las recomendaciones del Alternative Reference Rates Committee (ARCC), adhesión al protocolo de la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA), acompañamiento a clientes y capacitaciones internas y externas, medición del impacto del proceso a través de cálculo de sensibilidad, seguimiento

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los procesos de transición filiales, análisis a procesos internos, desarrollo de pruebas y operaciones piloto, inclusión de la cláusula fallback para las nuevas operaciones, entre otros.

Para contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa IBOR, el Grupo de Trabajo IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas fallback o el reemplazo de la tasa IBOR con una alternativa de tasa de referencia. El Grupo de Trabajo IBOR firmó la adherencia al Amendment y Protocolos de ISDA con esta firma, se eliminó el riesgo legal (contractual) de la transición para los contratos derivados, definiéndose el reemplazo de la tasa LIBOR por SOFR más un spread fijo.

El Grupo de Trabajo IBOR ha establecido políticas respecto a no cerrar nuevas operaciones, ni prorrogas de operaciones a tasa LIBOR e iniciar desembolsos atados a las tasas alternativas y cómo alternativa a la transición, aquellas operaciones a corto plazo y que no tengan reprecio se podrán trabajar a tasa fija, tasa PRIME y en algunos casos de menor cuantía en otras tasas locales en dólares estadounidenses. Así mismo, se han generado políticas para que las operaciones de cartera se estarán realizando desembolsos a tasa fija, y en caso de tener reprecio, estos se podrán realizar atados a tasa LIBOR mientras su fecha de vencimiento no supere junio de 2023. Una vez culminados los desarrollos tecnológicos se iniciarán los desembolsos atados a la nueva tasa de referencia.

No se realizan operaciones atadas a LIBOR en otras monedas. Hasta el momento no se han estimado provisiones adicionales respecto a la transición a nuevas tasas de referencia en ninguna de las jurisdicciones.

El Grupo de Trabajo IBOR monitorea el progreso de la transición de IBOR a las nuevas tasas de referencia revisando los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y los montos de tales contratos que incluyan una cláusula fallback apropiada. Se considera que un contrato aún no ha hecho la transición a una tasa de referencia alternativa cuando el interés bajo el contrato está indexado a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma de IBOR, incluso si incluye una cláusula fallback que se ocupa del cese de las IBOR.

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA), como ente regulador del ICE (autoridad administradora de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2021 las referencias LIBOR para la libra esterlina, el euro y las referencias de dólares estadounidenses de una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas. Las referencias de dólares estadounidenses restantes dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas después del 30 de junio de 2023.

A continuación, se presentan el monto de los contratos que la matriz tiene indexados a las tasas IBOR que perderán vigencia en junio de 2023 y el monto de los contratos que han incluido cláusulas fallback para el corte de diciembre 31 de 2020 y 2021:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Activos y pasivos financieros no derivados.

Durante 2020 y 2021, el Grupo tuvo las siguientes exposiciones IBOR con respecto a activos financieros no derivados y cartera de crédito sujetos a referencias IBOR:

Cífras en millones de dólares	Valores indexados a tasas LIBOR que pierden vigencia el JUN-23 (+ Overnight U.S. LIBOR, + 1-Month U.S. LIBOR, + 3-Month U.S. LIBOR, + 6-Month U.S. LIBOR, and + 1-Year U.S. LIBOR)			Valores indexados a tasas LIBOR que pierden vigencia el JUN-23 (+ Overnight U.S. LIBOR, + 1-Month U.S. LIBOR, + 3-Month U.S. LIBOR, + 6-Month U.S. LIBOR, and + 1-Year U.S. LIBOR)		
	LIBOR)			LIBOR)		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento MAYOR a JUN-23	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento MAYOR a JUN-23	Valor total de contratos con cláusulas fallback
Activos						
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado						
Cartera comercial y Leasing comercial	18,16	-	-	26,68	-	-
Total	usd. 18,16	-	-	26,68	-	-
Pasivos						
Cuentas Corrientes						
Créditos de bancos y similares	18,45	-	-	-	-	-
Total	usd. 18,45	-	-	-	-	-

La Matriz tiene posiciones poco significativas en las referencias IBOR que vencieron el 31 de diciembre de 2021, aun así, todos los contratos incluyeron cláusulas fallback que permitieron su tránsito a nuevas tasas de referencia sin que se afectara el cumplimiento de los mismos.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 8% sobre las exigibilidades con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 180 días cuyo porcentaje es del 3.5% y del 0% cuando excede dicho plazo. La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2021	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	882.901	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	24.941	-	-	24.941	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.399.259	223	50	197	470	700
Inversiones negociables en títulos participativos	103.478	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	442.680	-	-	144.761	144.761	2.582
Otros pasivos y contingencias acreedoras	21.954	24.917	-	-	24.917	-
Subtotal	2.850.272	50.081	50	144.958	195.089	3.282
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	874.064	-	-	874.064	-
Cartera de créditos	-	145.991	81.788	244.834	472.612	850.751
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.850.272	1.070.136	81.838	389.792	1.541.765	854.033
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	865.793	-	-	865.793	-
Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's	-	78.263	190.159	214.458	482.880	991.917
Obligaciones financieras	-	20.144	116	24.047	44.306	54.289
Otros pasivos	-	24.917	5.344	-	30.261	17.603
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	989.117	195.619	238.505	1.423.240	1.063.809
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		385.608	440.694	826.302	1.652.604	3.305.209
Flujo Neto		(331.991)	(555.793)	(823.768)	(1.711.552)	(3.530.538)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)		343.681	555.793	823.768	1.711.552	3.530.538
IRL Parcial		829%	317%		167%	54%
IRL Acumulado		2.506.591	1.950.798		1.138.719	(2.391.818)

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 (1)						
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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
<u>Vencimientos contractuales pasivos</u>						
Operaciones del mercado monetario	-	-	-	-	-	-
Certificado de deposito a termino - 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 (2)		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)

- (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. Durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2021 y 2020, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2021					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	312	4.660	-	-	4.972
Cuentas corrientes	1.545.282	-	-	-	-	1.545.282
Certificado de depósito a término	476.855	971.364	1.081.173	469.023	-	2.998.415
Cuentas de ahorro	8.855.687	-	-	-	-	8.855.687
Obligaciones con entidades de redescuento	468	1.551	3.477	3.259	66	8.821
Créditos de bancos y otras obligaciones	884.646	66.657	28.230	14.195	199.422	1.193.150
Bonos y títulos de inversión	-	-	-	501.949	-	501.949

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2020					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	-	-	-	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	8.708.428	-	-	-	-	8.708.428
Obligaciones con entidades de redescuento	-	833	5.485	4.401	-	10.719
Créditos de bancos y otras obligaciones	34	24.491	39.370	14.692	142.645	221.232

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.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 el Banco cuenta con riesgos y controles para 129 y ATH en correspondencia para 104 procesos 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, homologación 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 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Procesos	129	128	104	85
Riesgos	430	428	262	265
Causas	1.382	1407	888	893
Controles	1.784	1770	980	1016

En total se registraron pérdidas brutas de riesgo operativo por \$6.730 al cierre del año 2021, de las cuales se registraron provisiones por \$1.144 y recuperaciones por \$1.193. Las pérdidas registradas

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

tuvieron un incremento del 280% respecto al 2020, dado principalmente por eventos de fraude externo y los hechos vandálicos que generaron afectación física de las oficinas de la Matriz.

Las pérdidas por tipo de cuenta se distribuyeron así: pérdidas por fallas en los procedimientos (23.95%), Adecuaciones e instalaciones de oficinas (16.08%), Litigios procesos ordinarios (14.11%), Pérdidas por atracos a oficinas (11.38%), Pago multas y sanciones - Otras autoridades (7.96%), Siniestros asociados a edificios sin afectación en activos fijos (6.89%), Pérdidas por infidelidad de empleados (6.81%), Siniestros asociados a maquinaria y enseres (5.37%), Pago multas Superfinanciera (2.37%), Pagos de conciliaciones por demandas (1.94%), Otros Gastos Diversos Operacionales R. O. (0.85%).

De acuerdo con la clasificación de riesgo operativo dada por Basilea, el 53.02% de los eventos se originaron por fallas tecnológicas, 24.6% por ejecución y administración de procesos el 19.42%, Clientes, productos y prácticas empresariales fue el 2.3%, el 0.47% por Daños en activos físicos, el 0.07% Fraude interno y relaciones laborales el 0.05%.

4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

En atención a los lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV Título IV de la Parte I de la Circular Externa Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia el cual fue modificado por la Circular Externa 027 de 2020, (SARLAFT 4.0), relativa a la administración del riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el banco con el apoyo de la Junta Directiva y el Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo que le permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica.

Dentro de la Gestión de la Unidad de Cumplimiento y en atención a lo establecido en la CE No. 027 de septiembre 2020, alineada con las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), la Matriz fortaleció controles y requisitos en el conocimiento del cliente permitiendo obtener la información necesaria para identificar si un posible cliente tiene un riesgo bajo, moderado, alto o extremo, así como, se determinó una debida diligencia (simplificada, básica, ampliada o intensificada) para cada uno de los perfiles de riesgo de nuestros clientes o potenciales clientes. De igual manera, se ajustaron políticas, procesos, controles y debida diligencia para PEPs, beneficiarios finales, operaciones con extranjeros, países de mayor riesgo y corresponsalia internacional; además, se ajustaron definiciones y procesos relacionados con la Gestión del Riesgo de LA/FT/FPADM.

En concordancia con lo anterior, se realizaron actualizaciones al Manual SALARFT específicamente en lo referente a temas como, políticas, procesos, nuevos campos, cláusulas y formatos en la vinculación y actualización de datos para persona natural y jurídica.

La Matriz ha estimado las medidas de seguimiento necesarias para el monitoreo de los procesos a los clientes que cumplen con los requisitos anteriormente relacionados. También se efectuó una jornada de capacitación especialmente dirigida al personal comercial para familiarizarlos con las implicaciones de estas nuevas políticas en la Matriz.

El Banco presentó oportunamente los informes y reportes a la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero); igualmente, gestionó y entregó de manera óptima las respuestas a las informaciones solicitadas por los organismos competentes sobre operaciones de los clientes de la entidad.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por la normatividad vigente, la Matriz no presenta vínculos con clientes cuyos nombres se encuentren en listas internacionales vinculantes.

Normatividad internacional

En términos de cumplimiento de la normatividad internacional para intercambio de información con fines fiscales, FATCA y CRS (Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero y Estándar Común de Reporte, respectivamente), las cuales buscan prevenir que los contribuyentes estadounidenses y de otros países utilicen cuentas financieras con el fin de evadir impuestos, se efectuaron los reportes respectivos en los meses de junio y agosto, según lo establecido en la normativa fiscal resolución 060 y 078 de 2020 respectivamente expedidas por la DIAN.

Durante los meses de junio y agosto, el banco 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. Al igual que, se actualizó el Manual FATCA en lo referente a políticas de la normatividad CRS.

Se continuaron realizando seguimientos continuos a los indicadores de gestión de calificación de clientes, se ejecutó capacitación a la fuerza comercial de la Matriz, con el fin de fortalecer la identificación de los clientes y el proceso a seguir en cada uno de los indicios.

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 2021; 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 2021 y 2020 sobre bases recurrentes.

31 de diciembre de 2021	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	2.386.532	2.386.532	-	-	2.386.532
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78.826	-	78.826	-	78.826
Instrumentos Derivados de negociación	481	481	-	-	481
Otros	-	-	-	-	-
Fondos de inversión colectiva	121.740	-	121.740	-	121.740
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	120.368	34	96.519	23.815	120.368
Ps.	2.707.947	2.387.047	297.085	23.815	2.707.947
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	6.252	-	-	6.252	6.252

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
31 de diciembre de 2021		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos	Ps. 24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.577.343	12.565.205
	Ps. 12.602.277	12.590.139
Otras cuentas por cobrar, neto	131.200	131.200
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 12.733.477	12.721.339
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.972	4.972
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	13.408.862	13.446.130
Obligaciones financieras (b)	1.704.383	1.680.598
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 15.113.245	15.126.728

	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2020					
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	65.664	24.386	90.091
Ps. 2.618.627	1.836.605	757.636	24.386	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	de valor razonable (nivel 3)
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos	439.631	439.631
Cartera de créditos, neto	11.398.501	12.125.038
Ps. 11.838.132	11.838.132	12.564.669
Otras cuentas por cobrar, neto	154.187	154.187
	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	10.046.772
Obligaciones financieras (b)	232.457	232.457
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.199.215	10.279.229

(a) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.

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

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco, Titularizadora las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable, se ha realizado con base en las valoraciones de la siguiente forma: diaria para BVC, mensual para Credibanco, trimestral para ACH, Semestral para Redeban y anual para Titularizadora y Cámara de Riesgo de Contraparte, para las cuales se contó 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	3.05% - 17.36%
Costos y Gastos	3.09% -8.58%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2.11% - 13.8%
Tasas de interes de descuentos	10.70% - 13.08%
Metodo de activos netos	
Tasa de interés usadas en la valoración de los Activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	91.598	96.744	89.691
EBITDA	1% y -1%		92.515	90.773

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	23.815	24.593	23.069
Dividendos Descontados	1% y -1%		24.054	23.577

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 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
Ajuste de valoración con efecto en resultados	195	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	30.277
Adiciones	562	-
Ventas/Retiros	(2.270)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	44.049	120.368

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 recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y sus equivalentes	891.945	891.945	889.359	889.359
Inversiones de renta fija a costo amortizado	477.814	476.000	428.258	428.258
Cartera a costo amortizado	12.602.277	12.565.205	11.838.132	12.125.038
Total activos financieros	13.972.036	13.933.150	13.155.749	13.442.655
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	13.408.862	13.446.130	13.966.758	14.041.367
Obligaciones Financieras (2)	1.704.383	1.680.598	232.457	232.457
Total Pasivos	15.113.245	15.126.728	14.199.215	14.273.824

(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, bonos 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Caja	551.831	457.927
En el Banco de la República de Colombia	324.757	422.552
Bancos y otras entidades financieras a la vista	8.575	2.736
	<u>885.163</u>	<u>883.215</u>
En moneda extranjera		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	6.782	6.144
	<u>891.945</u>	<u>889.359</u>

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Calidad crediticia		
Banco de la República	324.757	422.552
Grado de Inversión	567.188	466.807
	<u>891.945</u>	<u>889.359</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2021 y 2020 por \$876.549 y \$750.438, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de Deuda con Cambios en Resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	48.024	16.302
Otros	78.826	155.585
	126.850	171.887
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos comunes ordinarios	121.740	536.387
Acciones	120.368	90.091
Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI		
Inversiones en Títulos de deuda	2.338.508	1.820.262
Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable	2.707.467	2.618.627

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 2021	Ingresos por Dividendos año 2021	31 de diciembre de 2020	Ingresos por Dividendos año 2020
Redeban Multicolor S.A,	25.119	-	25.266	-
ACH Colombia S.A.	64.285	3.259	33.500	2.103
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	34	4	41	-
Credibanco S.A.	4.921	23	4.768	93
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	-	-	74
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.194	48	2.130	27
Titularizadora Colombiana S.A.	23.815	1.217	24.386	1.599
	120.368	4.551	90.091	3.896

El efecto de la medición a valor razonable incluido en las inversiones con participación patrimonial menor al 20% al corte del 31 de diciembre 2021 y 2020 fue de \$100.298 y \$70.021, respectivamente en el ORI.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías de operaciones repo

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	<u>874.064</u>	<u>-</u>

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	2.465.358	1.992.149
Grado de Inversión	122.221	536.387
Sin Calificación ó no disponible	120.368	90.091
	<u>2.707.947</u>	<u>2.618.627</u>

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	<u>477.814</u>	<u>428.258</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	477.814	428.258

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 existen instrumentos financieros Derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021		
	Monto Nocional	Derecho	Obligación
Activos			
Contratos futuros de compra TES específicos	200.000	206.523	(206.042)
Posición Neta	200.000	206.523	(206.042)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021			
	Monto Nocional	Derecho	Obligación
			Valor Razonable
Pasivos			
Contratos futuros OIS de compra	100.000	103.070	(103.382)
Contratos futuros OIS de venta	300.000	308.675	(313.335)
Posición Neta	(200.000)	(205.605)	209.953

31 de diciembre de 2020			
	Monto Nocional	Derecho	Obligación
			Valor Razonable
Pasivos			
Contratos futuros OIS de compra	300.000	308.259	(309.424)
Posición Neta	300.000	308.259	(309.424)

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. Se realizan con la Camara de Riesgo de Contraparte, como intermediario.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$24.944 y \$439.631.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos ordinarios	8.908.632	8.413.154
Cartera hipotecaria para vivienda	2.551.827	2.395.757
Tarjetas de crédito	1.152.419	1.121.382
Préstamos con recursos de otras entidades	200.848	165.988
Factoring sin recurso	160.948	69.994
Préstamos a microempresas y pymes	99.043	86.408
Créditos hipotecarios para vivienda a empleados	32.284	30.057
Créditos a constructores	26.296	36.865
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	6.812	5.257
Microcréditos	356	362
Total cartera de créditos bruta	13.139.465	12.325.224
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(537.188)	(487.092)
Total cartera de créditos neta	12.602.277	11.838.132

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2021 y 2020.

A 31 de diciembre de 2021				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.520.206	23.337	61.044	826.738
Regional Noroccidente	599.970	7.980	23.121	331.322
Regional Norte	374.372	18.082	37.509	84.721
Regional Santanderes	78.080	770	3.297	16.113
Regional Suroccidente	166.253	2.877	5.944	41.429
	2.738.881	53.046	130.915	1.300.323
Consumo				
Regional Bogotá	2.679.529	43.832	164.249	297.561
Regional Noroccidente	1.761.376	10.311	50.154	69.361
Regional Norte	865.671	10.876	44.638	45.148
Regional Santanderes	589.153	5.587	22.249	44.532
Regional Suroccidente	1.778.419	18.452	67.417	67.887
	7.674.148	89.058	348.707	524.489
Vivienda				
Regional Bogotá	1.265.678	27.691	16.460	3.840.744
Regional Noroccidente	456.043	7.580	3.465	1.308.409
Regional Norte	281.794	11.537	9.983	745.374
Regional Santanderes	241.817	18.780	17.748	739.037
Regional Suroccidente	262.389	10.802	9.884	776.191
	2.507.721	76.390	57.540	7.409.755
Pasan	2.507.721	76.390	57.540	7.409.755

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2021				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Vienen	2.507.721	76.390	57.540	7.409.755
Microcréditos				
Regional Bogotá	27	-	-	26
Regional Noroccidente	24	4	22	-
Regional Norte	30	-	2	6
Regional Santanderes	8	-	-	-
Regional Suroccidente	123	5	2	394
	212	9	26	426
	12.920.962	218.503	537.188	9.234.993
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
	2.761.708	50.237	104.306	3.082.948
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	1.627.952	18.875	58.977	80.404
	6.996.802	90.256	326.215	645.051
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	243.980	10.335	9.222	738.829
	2.351.972	73.842	56.498	7.358.922
Pasan	2.351.972	73.842	56.498	7.358.922

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2020				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Vienen	2.351.972	73.842	56.498	7.358.922
Microcréditos				
Regional Bogotá	29	5	30	12
Regional Noroccidente	70	3	20	0
Regional Norte	59	1	3	0
Regional Santanderes	29	1	1	0
Regional Suroccidente	199	11	20	384
	386	22	74	397
	12.110.869	214.356	487.092	11.087.318

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2021 y 2020.

Al 31 de diciembre de 2021					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(104.306)	(326.216)	(56.497)	(73)	(487.092)
Castigos del período	2.999	162.749	1.419	8	167.175
Provisión del período con cargo a resultados	(65.282)	(348.313)	(35.743)	(16)	(449.354)
Reversión Intereses Etapa 3	(2.155)	(4.713)	(3.371)	-	(10.239)
Recuperación de provisión con abono a resultados	37.829	167.786	36.652	55	242.322
	(130.915)	(348.707)	(57.540)	(26)	(537.188)

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)
Reversión Intereses Etapa 3	(2.546)	(2.179)	(3.080)	-	(7.805)
Recuperación de provisión con abono a resultados	55.303	153.414	10.304	8	219.029
	(104.306)	(326.216)	(56.497)	(73)	(487.092)

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021					
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	145.718	-	-	-	145.718
Créditos evaluados colectivamente	2.646.209	7.763.206	2.584.111	221	12.993.747
Total valor bruto de la cartera	2.791.927	7.763.206	2.584.111	221	13.139.465

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021				
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	65.522	-	-	-	65.522
Créditos evaluados colectivamente	65.393	348.707	57.540	26	471.666
Total provisión para deterioro	130.915	348.707	57.540	26	537.188

	31 de diciembre de 2020				
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	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

	31 de diciembre de 2020				
Provisión para deterioro:	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

(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 2021				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3	Entre 3 y 5	Más de 5 años	Total
Comercial	1.551.718	661.668	236.670	341.872	2.791.928
Consumo	200.575	1.306.570	1.348.663	4.907.398	7.763.206
Vivienda	34.384	34.746	87.942	2.427.039	2.584.111
Microcrédito	34	91	61	34	220
	1.786.711	2.003.075	1.673.336	7.676.343	13.139.465

	31 de diciembre de 2020				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3	Entre 3 y 5	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

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

	31 de diciembre de 2021		
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2.685.546	106.381	2.791.927
Consumo	7.763.206	-	7.763.206
Vivienda	2.584.111	-	2.584.111
Microcrédito	221	-	221
	13.033.084	106.381	13.139.465

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$8.809 y \$10.579, respectivamente, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

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

A 31 de diciembre de 2021

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	5	8.443	17	7.511	213
"B" Riesgo Aceptable	19	16.087	107	199	3.488
"C" Riesgo Apreciable	13	10.536	849	2.575	6.091
"D" Riesgo Significativo	12	9.720	252	655	6.601
"E" Riesgo de incobrabilidad	108	22.075	15.666	3.042	32.724
	157	66.861	16.891	13.982	49.117
Consumo					
"A" Riesgo Normal	269	3.343	229	927	553
"B" Riesgo Aceptable	330	6.743	473	245	2.044
"C" Riesgo Apreciable	340	6.468	461	1.676	1.892
"D" Riesgo Significativo	341	8.324	1.551	1.928	5.354
"E" Riesgo de incobrabilidad	586	11.412	3.598	2.996	10.828
	1.866	36.290	6.312	7.772	20.671
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	175	7.287	498	31.895	137
"B" Riesgo Aceptable	200	9.964	915	35.526	429
"C" Riesgo Apreciable	30	1.740	228	5.945	131
"D" Riesgo Significativo	285	12.301	2.150	48.066	2.301
"E" Riesgo de incobrabilidad	241	10.446	17.029	38.364	19.970
	931	41.738	20.820	159.796	22.968
	2.954	144.889	44.023	181.550	92.756

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	79	33.797	2.600	8.244	14.574
Regional Noroccidente	36	8.545	976	2.709	5.907
Regional Norte	19	23.078	13.060	2.455	27.682
Regional Santanderes	4	106	59	546	85
Regional Suroccidente	19	1.335	196	28	869
	157	66.861	16.891	13.982	49.117
Consumo					
Regional Bogotá	808	16.974	2.492	5.243	9.241
Regional Noroccidente	149	2.535	370	323	1.227
Regional Norte	210	3.797	734	272	2.245
Regional Santanderes	126	1.876	564	498	1.426
Regional Suroccidente	573	11.108	2.152	1.436	6.532
	1.866	36.290	6.312	7.772	20.671
Pasan	1.866	36.290	6.312	7.772	20.671

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2021

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Vienen	1.866	36.290	6.312	7.772	20.671
Vivienda					
Regional Bogotá	410	16.667	4.140	70.494	3.951
Regional Noroccidente	61	2.909	1.193	10.409	1.198
Regional Norte	184	8.243	4.181	30.003	4.858
Regional Santanderes	188	10.415	6.881	36.469	7.470
Regional Suroccidente	88	3.504	4.425	12.421	5.491
	931	41.738	20.820	159.796	22.968
	2.954	144.889	44.023	181.550	92.756

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
	2.858	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
	1.046	43.172	19.387	167.825	22.078
	4.058	149.852	43.277	338.629	92.374

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 2021			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Actividades Inmobiliarias	-	42	193	-
Administración pública y defensa	2.055	-	-	-
Comercio	4.386	524	3.344	-
Construcción	12.143	36	287	-
Hoteles y restaurantes	-	65	654	-
Otros	40.030	861	2.022	-
Otros producto manufactureros	355	28	-	-
Papel sus productos	186	11	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	386	38.422	49.979	-
Productos químicos	11.012	13	38	-
Productos alimenticios	1.540	-	89	-
Productos metálicos	53	-	-	-
Productos textiles	1.730	85	385	-
Servicios de salud, enseñanza	-	444	2.443	-
Servicios prestados a empresas	829	1.523	2.030	-
Servicios públicos	175	-	-	-
Transporte y comunicaciones	8.872	548	1.094	-
	83.752	42.602	62.558	-

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	-

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 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia	2.791.927	7.763.206	2.584.111	221	13.139.465

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

Para 2021 y 2020 no se presentaron compras de cartera.

Para 2021 y 2020 no se presentaron ventas de cartera.

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

A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	30	8.578	23	7.511	303
"B" Riesgo Aceptable	6	19.104	196	13.162	4.753
"C" Riesgo Apreciable	28	34.899	2.824	18.777	12.461
"D" Riesgo Significativo	20	7.777	1.065	371	5.243
"E" Riesgo de incobrabilidad	234	32.217	24.270	3.438	51.927
	<u>318</u>	<u>102.575</u>	<u>28.378</u>	<u>43.259</u>	<u>74.687</u>
Consumo					
"A" Riesgo Normal	8	96	5	-	55
"B" Riesgo Aceptable	6	93	39	13	114
"C" Riesgo Apreciable	4	56	17	-	56
"D" Riesgo Significativo	5	230	84	193	276
"E" Riesgo de incobrabilidad	10	199	54	137	196
	<u>33</u>	<u>674</u>	<u>199</u>	<u>343</u>	<u>697</u>
Vivienda					
"B" Riesgo Aceptable	1	46	12	140	12
"D" Riesgo Significativo	2	176	42	578	41
"E" Riesgo de incobrabilidad	17	2.075	5.906	5.538	6.947
	<u>20</u>	<u>2.297</u>	<u>5.960</u>	<u>6.256</u>	<u>7.000</u>
	<u>371</u>	<u>105.546</u>	<u>34.537</u>	<u>49.858</u>	<u>82.384</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2020					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros	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	0	9
"B" Riesgo Aceptable	1	47	15	0	53
"C" Riesgo Apreciable	3	82	5	0	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

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

A 31 de diciembre de 2021					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	168	60.737	10.449	23.983	33.982
Regional Noroccidente	87	16.782	2.745	16.661	9.561
Regional Norte	34	23.381	14.490	2.494	29.334
Regional Santanderes	1	2	-	-	-
Regional Suroccidente	28	1.673	694	121	1.810
	318	102.575	28.378	43.259	74.687
Consumo					
Regional Bogotá	11	368	112	137	386
Regional Noroccidente	5	65	27	193	89
Regional Norte	5	44	1	-	14
Regional Santanderes	5	104	41	13	128
Regional Suroccidente	7	93	18	-	80
	33	674	199	343	697
Vivienda					
Regional Bogotá	3	682	570	1.878	567
Regional Noroccidente	2	176	42	578	41
Regional Santanderes	10	781	2.843	2.235	3.308
Regional Suroccidente	5	658	2.505	1.565	3.084
	20	2.297	5.960	6.256	7.000
	371	105.546	34.537	49.858	82.384

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2020					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros	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	12.519	141.436	28.393
Regional Santanderes	2	24	1	-	5
Regional Suroccidente	30	6.129	790	760	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	66	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

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 2021				
Sector Económico	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructu- ración Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	348	-	1.857
Administración pública y defensa	-	1.979	-	76
Comercio	229	3.828	-	13.728
Construcción	-	1.436	-	5.244
Hoteles y restaurantes	-	91	-	-
Otros	11.042	30.688	-	9.556
Otros producto manufactureros	-	3.095	31	3.089
Papel sus productos	-	8	-	158
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	4.045	934	-	1.494
Productos químicos	-	5.119	-	5.389
Productos alimenticios	141	1.781	-	3.038
Productos metálicos	-	-	-	53
Productos textiles	74	95	-	1.018
Servicios de salud, enseñanza	1.467	743	-	292
Servicios prestados a empresas	-	502	-	2.149
Servicios públicos	-	-	-	175
Transporte y comunicaciones	63	6.513	20	18.493
	17.061	57.160	51	65.809

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2020			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización 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	-	0
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

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 2021 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

Cartera de Crédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9 Ps.	81.369	173.145	232.578	487.092
Castigos del período	-	-	(167.176)	(167.176)
Provisión	71.592	96.328	281.433	449.353
Reversión interés Etapa 3	-	-	10.238	10.238
Reintegro	(93.686)	(109.961)	(38.672)	(242.319)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(6.640)	6.640	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.906)	-	3.906	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(38.273)	38.273	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.719	(5.719)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	32.007	(32.007)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.139	-	(2.139)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021 Ps.	82.875	101.591	352.722	537.188

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	Ps.	8.445	6.049	89.812	104.306
Castigos del período		-	-	(2.999)	(2.999)
Provisión		10.772	2.593	51.916	65.281
Reversión interés Etapa 3		-	-	2.155	2.155
Reintegro		2.108	(3.138)	(36.798)	(37.828)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(367)	367	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3		(88)	-	88	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(249)	249	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2		-	285	(285)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		707	(707)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1		26	-	(26)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps.	21.603	5.200	104.112	130.915

Consumo

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	Ps.	72.275	155.295	98.646	326.216
Castigos del período		-	-	(162.749)	(162.749)
Provisión		60.190	89.548	198.574	348.312
Reversión interés Etapa 3		-	-	4.713	4.713
Reintegro		(90.470)	(101.776)	24.461	(167.785)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(6.234)	6.234	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3		(3.814)	-	3.814	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(36.663)	36.663	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2		-	3.571	(3.571)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		26.559	(26.559)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1		1.751	-	(1.751)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps.	60.257	89.650	198.800	348.707

Vivienda

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	Ps.	643	11.770	44.085	56.498
Castigos del período		-	-	(1.419)	(1.419)
Provisión		627	4.186	30.929	35.742
Reversión interés Etapa 3		-	-	3.371	3.371
Reintegro		(5.312)	(5.043)	(26.297)	(36.652)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(38)	38	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3		(4)	-	4	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(1.343)	1.343	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2		-	1.863	(1.863)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		4.732	(4.732)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1		361	-	(361)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps.	1.009	6.739	49.792	57.540

Microcrédito

Microcrédito

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	Ps.	7	31	36	74
Castigos del período		-	-	(8)	(8)
Provisión		2	1	13	16
Reintegro		(14)	(4)	(38)	(56)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(2)	2	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(19)	19	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		9	(9)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps.	2	2	22	26

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas Icetex (1)	92.618	76.398
Anticipo de contrato proveedores(2)	15.463	8.565
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro	11.905	11.236
Depósitos judiciales y posturas en remate	3.349	3.272
Otras	2.886	7.135
Anticipo impuesto de industria y comercio	2.489	-
Comisiones y honorarios	1.581	1.744
CDT cancelados	1.570	-
Intereses Frech (*)	1.551	1.209
Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card	1.511	581
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315
Personal retirado	314	296
En venta de Bienes Recibidos en Pago	308	36
Cajeros automáticos ATH (3)	150	48.090
Faltantes en canje	52	30
Procesos de titularización	-	131
	<u>136.062</u>	<u>159.038</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(4.862)</u>	<u>(4.851)</u>
	<u>131.200</u>	<u>154.187</u>

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

(2) El rubro de anticipo a proveedores aumentó por los anticipos que se desembolsan mensualmente al Negocio Conjunto Aval Soluciones Digitales para el desarrollo de nuevos software por \$5.225.

(3) El rubro de cajeros automáticos decreció respecto del año 2020, ya que el número de clientes pertenecientes a otras redes decreció al cierre de 2021.

(*) Fondo de Reserva para la Estabilización de Cartera Hipotecaria.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al comienzo del año	4.851	3.621
Provisión cargada a resultados	42	1.283
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(32)	(53)
Saldo al final del periodo	4.862	4.851

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 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.237	2.771
	6.963	7.497

En los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 2020, no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

Los planes de venta los bienes inmuebles y muebles se mantendrán en vigencia toda vez que son oficinas que prestaban servicio al público y vehículos que se están comercializando.

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al corte del 31 de diciembre 2021 y 2020:

	Mantenidos para la venta
Saldo al 31 de diciembre de 2020	7.497
Incrementos por adición durante el periodo	580
Costo de vendidos	(1.114)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.963

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Negocios Conjuntos	3.873	1.407
Asociadas	2.379	2.322
	6.252	3.729

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

a. Detalle de las inversiones en Negocios conjuntos

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2021			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	utilidad
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>75.731</u>	<u>69.820</u>	<u>5.911</u>	<u>284</u>

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2020			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	utilidad
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>53.254</u>	<u>47.627</u>	<u>5.627</u>	<u>541</u>

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

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2021			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	utilidad
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<u>97.538</u>	<u>92.390</u>	<u>5.148</u>	<u>3.137</u>

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2020			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	utilidad
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<u>54.877</u>	<u>52.765</u>	<u>2.112</u>	<u>1.415</u>

El Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor, se dedica a la operación y financiamiento de operaciones de Renting con vehículos.

Al corte del 31 de diciembre de 2021 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un ingreso de \$1.521.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.406
Adquisiciones	873
Participación en los resultados del período	1.594
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.873

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

	31 de diciembre de 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.322
Participación en las utilidades	57
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.379

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2021			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	utilidad
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	24.656	8.021	16.634	397

	Porcentaje de participación	31 de diciembre de 2020			
		Activo	Pasivo	Patrimonio	Pérdida
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	18.617	2.380	16.237	6.041

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 Bogotá, 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 2021	31 de diciembre de 2020
Aval Soluciones Digitales S.A.	2.379	2.322
	2.379	2.322

Al 31 de diciembre de 2021 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 2021 y 2020:

	<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 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
Compras o gastos capitalizados (neto)	15.356	94.465	562
Retiros / Ventas (neto)	(3.276)	(36.805)	(2.270)
Cambios en el valor razonable	-	-	195
Saldo al 31 de diciembre de 2021	493.519	258.886	44.049
Depreciación Acumulada:			
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	-
Depreciación del año con cargo a resultados	20.819	29.671	-
Retiros / Ventas	(1.891)	(31.035)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	199.906	56.646	-
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	293.613	202.240	44.049
Saldos al 31 de diciembre de 2020	300.461	143.216	45.562

El Banco en el desarrollo de sus operaciones arrienda bienes inmuebles. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 5 años. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio.

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 2021 y 2020, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	55.894	-	55.894
Edificios	209.223	34.658	174.565
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	35.461	25.089	10.372
Equipo de cómputo	154.794	121.349	33.445
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	31.463	18.691	12.772
Construcciones en curso	6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos	546	-	546
Saldos al 31 de diciembre, 2021	493.519	199.906	293.613

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

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro	Importe en Libros
Saldos al 31 de diciembre de 2021	44.049	-	44.049
Saldos al 31 de diciembre de 2020	45.562	-	45.562

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$1.633 y \$1.866, 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 2021 y 2020:

Costo:

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
Adiciones / Compras (neto)	31.086
Retiros / Ventas (neto)	
Saldo al 31 de diciembre, 2021	199.670

Amortización Acumulada:

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
Amortización del año con cargo a resultados	16.013
Retiros / Ventas	
Saldo al 31 de diciembre, 2021	88.683

Activos Intangibles, neto:

Saldo al 31 de diciembre, 2021	110.987
Saldo al 31 de diciembre, 2020	95.914

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 2021 y 2020:

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Balance al 31 de diciembre de 2021	199.670	88.683	110.987
Balance al 31 de diciembre de 2020	168.584	72.670	95.914

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 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

	Años terminados al:	
	31 de	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2021	2020
Impuesto de renta del período corriente	53.359	65.023
Sobretasa de impuesto sobre la renta	5.906	10.362
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	1.959	(3.023)
Subtotal de impuesto corriente	61.224	72.362
Impuestos diferidos netos del período	53.346	(13.622)
Subtotal de impuestos diferidos	53.346	(13.622)
Incertidumbres tributarias del periodo	2.162	-
Subtotal de impuestos diferidos	2.162	-
Total impuesto a las ganancias	116.732	58.740

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

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

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31%, más 3 puntos adicionales sobre la tarifa general. Lo anterior, fue establecido en la Ley 2010 de 2019.
- De acuerdo con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto sobre la renta se incrementó al 35% a partir del año 2022 y siguientes. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se estableció en la misma Ley una sobretasa de 3 puntos adicionales porcentuales desde 2022 a 2025.
- Para el año 2020 la renta presuntiva fue del 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2021 y siguientes la tarifa de renta presuntiva es del 0%.
- La Ley de Inversión Social 2155 de 2021 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.
- 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 2021 y 2020.

	Años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	308.980	222.654
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 34% (2021) - 36% (2020)	105.053	80.156
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	12.302	15.177
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(3.067)	(1.817)
Rentas Exentas - Cartera de crédito VIS	(14.805)	(8.403)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	24.060	(4.995)
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	1.959	(2.948)
Descuentos tributarios	(10.893)	(18.468)
Incertidumbres tributarias del periodo	2.162	-
Otros conceptos	(39)	38
Total gasto del impuesto del periodo	116.732	58.740

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

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

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendían a \$3.392 y \$3.176 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 2021 y 2020.

	Saldo 31 a diciembre de 2020	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de diciembre 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones renta fija	2.179	938	(171)	2.946
Provisión de cuentas por cobrar	87	15	-	102
Provisión de cartera de créditos	43.492	(9.648)	-	33.844
Bienes recibidos en dación de pago	335	53	-	388
Gastos anticipados	518	(328)	-	190
Provisiones de otros gastos	3.790	5.622	-	9.412
Beneficios a empleados	4.512	642	(46)	5.108
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	69.722	69.722
Activo intangible - Cargos diferidos	122	(122)	-	-
Contratos de Arrendamiento financiero	47.080	29.956	-	77.036
Otros conceptos	2.122	4.470	-	6.592
	104.237	31.598	69.505	205.340

Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(22)	22	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.865)	(670)	(2.894)	(10.429)
Cartera de créditos	(99.724)	(43.317)	-	(143.041)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(13.251)	(1.494)	-	(14.745)
Costo de propiedades y equipo	(34.577)	(5.787)	-	(40.364)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(2.877)	-	(16.271)
Derecho de uso	(44.560)	(29.183)	-	(73.743)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	(644)	-	(3.890)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros	(1.621)	(994)	-	(2.613)
	(220.939)	(84.943)	787	(305.096)
	(116.702)	(53.346)	70.292	(99.756)

	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
Pasan	93.338	11.084	(185)	104.237

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo a 31 diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 diciembre 2020
Vienen	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)

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 2021 y 2020, el Banco no tiene pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva.

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

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

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	30.277	(2.894)	27.383	11.554	(3.912)	7.642
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta títulos de deuda	(194.002)	73.232	(120.770)	892	51	943
	(163.725)	70.338	(93.387)	12.446	(3.861)	8.585
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	236	(46)	190	(153)	46	(107)
	236	(46)	190	(153)	46	(107)
Total otros resultados integrales durante el periodo	(163.489)	70.292	(93.197)	12.293	(3.815)	8.478

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

La Matriz al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

Para el año 2021, se considera necesario la constitución de contingencia tributaria para el año gravable 2020, en consideración que para dicho periodo se tomaron como deducción, gastos correspondientes a pérdidas en recuperación de cartera, la contingencia a 31 de diciembre asciende a un monto de \$2.162 correspondientes a un mayor valor de impuesto por \$1.705, más sanción de \$170 e intereses de mora de \$287.

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 basados fundamentalmente en la proyección de la operación del Banco, 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 2021	31 de diciembre de 2020
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	1.545.282	1.338.294
Cuentas de ahorro	8.855.437	8.708.234
Depositos en dinero electronico	6.627	-
Otros fondos a la vista (1)	3.101	5.611
	10.410.447	10.052.140
A plazo		
Certificados de depósito a término	2.998.415	3.914.618
	13.408.862	13.966.758
Por moneda		
En pesos colombianos	13.405.761	13.961.147
En dólares americanos	3.101	5.611
	13.408.862	13.966.758

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2021

Depósitos

en pesos colombianos

	<u>Tasa</u>	
	<u>mínima</u>	<u>máxima</u>
Cuentas corrientes	0.00%	1,60%
Cuenta de ahorro	0,01%	3,11%
Certificados de depósito a término	0,05%	6,30%

31 de diciembre de 2020

Depósitos

en pesos colombianos

	<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%

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

Sector	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Financiero	3.985.704	29,72%	4.496.269	32,19%
Individuos	3.511.685	26,19%	3.355.590	24,03%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	1.899.309	14,16%	2.340.062	16,75%
Otros	930.866	6,94%	883.400	6,33%
Seguros	701.077	5,23%	969.259	6,94%
Información y comunicaciones	426.673	3,18%	362.067	2,59%
Comercio	329.738	2,46%	264.895	1,90%
Atención de la salud humana y de asistencia social	258.110	1,92%	198.880	1,42%
Educación	250.549	1,87%	236.936	1,70%
Construcción e inmobiliario	245.964	1,83%	209.563	1,50%
Servicios Públicos	189.365	1,41%	82.345	0,59%
Servicios administrativos y de apoyo	155.681	1,16%	134.765	0,96%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	154.100	1,15%	131.111	0,94%
Pasan	12.884.721	96,09%	13.534.031	96,90%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Vienen	12.884.721	96,09%	13.534.031	96,90%
Organizaciones Religiosas	128.990	0,96%	110.878	0,79%
Manufactura	108.747	0,81%	94.894	0,68%
Transporte y almacenamiento	53.602	0,40%	47.256	0,34%
Alojamiento y servicios de comida	22.722	0,17%	12.715	0,09%
Agrícola y ganadero	16.149	0,12%	11.352	0,08%
Explotación de minas y canteras	14.441	0,11%	9.091	0,07%
Artísticas, de entretenimiento y recreación	9.756	0,07%	10.919	0,08%
Gobiernos del exterior	15.634	0,12%	4.511	0,03%
	13.408.862	100,00%	13.966.758	100,00%

Al 31 de diciembre de 2021 se tenía 2.904 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$9.983.937 y al 31 de diciembre de 2020 se tenía 2.604 Clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$10.197.664. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020:

Año	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	-	3.450.965
2022	2.529.391	463.615
2023	468.999	-
Mas de 3 años	25	38
	2.998.415	3.914.618

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 2021 y 2020, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos:		
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	423.548	-
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	442.036	-
Pasivo por arrendamientos	211.523	152.147
Acciones preferenciales (1)	6.112	6.112
	1.083.219	158.259
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	110.394	63.479
	1.193.613	221.738
Obligaciones corto plazo	110.394	63.479
Obligaciones largo plazo	6.112	6.112
	116.506	69.591

Al 31 de diciembre 2021, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$874.064. (Ver Nota 7).

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

	31 de diciembre de 2021			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	0,66	2,97	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,77	6,14

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020 con las tasas de interés vigentes al corte:

	Tasas de interés	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bancoldex S.A.	0% - 6,14%	3.923	5.601
Findeter S.A.	1,20% - 4,85%	4.877	4.985
Finagro S.A.	1,70% - 2,80%	21	133
		8.821	10.719

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	16	4.550
2022	5.481	3.980
2023	1.915	540
2024	600	-
Posterior al 2024	809	1.649
	8.821	10.719

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

Las Matriz al 31 de diciembre 2021 y 2020 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 1 año	416	416
Entre 1 y 5 años	1.662	1.662
Después de 5 años	4.034	4.034
	<u>6.112</u>	<u>6.112</u>

Reconciliación de movimientos de pasivos a flujos de efectivo derivados de actividades de financiación a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	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	<u>63.479</u>	<u>(129.288)</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	63.479	(129.288)
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(56.600)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(13.497)
Adquisición de obligaciones financieras	342.536	-
Pago de obligaciones financieras	(347.487)	-
Diferencia en cambio	51.866	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>110.394</u>	<u>(199.385)</u>

Bonos Ordinarios

El día 23 de febrero de 2021 el Banco efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000 con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Dichos bonos se emitieron en dos series indexadas a la inflación con plazos de tres (3) y cinco (5) años. Las tasas adjudicadas en la subasta fueron de IPC+0,71% para la subserie a 3 años e IPC+1,36% para la serie a 5 años. Esta emisión fue aprobada en la sesión de Junta Directiva No.1034 del 28 de septiembre de 2020, en línea con los estatutos del Banco y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de diciembre de 2020.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 31 de diciembre de 2021
A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(410)	1.268	208.358
A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(499)	1.590	293.591
					500.000	(909)	2.858	501.949

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	10.168	10.138
Intereses a las Cesantías	1.196	1.206
Vacaciones	14.256	13.867
Prima de Vacaciones	1.647	1.578
	<u>27.267</u>	<u>26.789</u>
Beneficios post-empleo		
Auxilio de Pensión	1.923	2.032
	<u>1.923</u>	<u>2.032</u>
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	11.054	12.459
	<u>40.244</u>	<u>41.280</u>

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 del Auxilio de pensión:

Auxilio de Pensión	Desfavorable -0,50%	Variable Cálculo	Favorable 0,50%
Valores Actuariales	7,02%		6,76%
Obligación definida del beneficio	1.992		1.859

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	Prima de Antigüedad	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al comienzo	12.459	10.858
Costos de interés	515	527
Costos de servicios pasados	1.012	914
Pagos a los empleados	(1.935)	(1.778)
Gasto de provisión	(997)	1.938
Saldo al final del período	11.054	12.459

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 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	4,50%	5,25%
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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2021 de la Prima de antigüedad:

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
Valores Actuariales	3,93%		3,82%
Obligación definida del beneficio	11.273		10.845

No hay pagos basados en acciones.

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

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 2021:

al 31 de diciembre 2021				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	1.152	18	1.474	2.644
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(679)	(72)	-	(751)
Saldo al final del período	3.870	149	2.981	7.000

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios la Matriz ha realizado provisiones a los procesos con mayor significación entre los cuales se encuentra el ordinario de responsabilidad extracontractual de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactivas contra la Matriz. Pretende se declare que la Matriz es responsable por daños y perjuicios con ocasión de la apertura irregular-documentos falsos- y negligente de la cuenta de ahorros a nombre de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactiva en la ciudad de Soledad Atlántico y a consecuencia, 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 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:

-La Matriz contra José Rosemberg actualmente en curso incidente de nulidad propuesto por el Banco por valor de aproximado \$1.801

-La Matriz contra Salomón Cubillos con denuncia propuesta por la Matriz en averiguación de responsables por valor de \$798.

- 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 2021 los procesos de carácter legal tienen contingencias posibles por \$3.870.

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

- Juan Carlos Caicedo Marín, Contingencia y provisión en cero, la Corte Suprema no casó sentencia.

- María Claudia Rosero Torres, El día 07 de Abril de 2020 se realizó el pago de la condena total por \$25 a 31 de Diciembre de 2021 la Contingencia y provisión está en cero.

- Janeth Laverde Ramírez, fallo de primera instancia condenó 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 \$34.

- 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 \$51.

- Tania Alejandra Marulanda Garzón, fallo de primera instancia, desfavorable para la Matriz, declara contrato realidad entre Tania Marulanda y e Banco, declara la ineficacia del despido procediendo al reintegro, pago de salarios, prestaciones sociales, vacaciones y seguridad social, declaro la solidaridad con la empresa de servicios temporales y prosperó la excepción de compensación sobre los pagos realizados por la temporal, se encuentra en apelación, el valor de la contingencia es de \$57.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cheques de gerencia (1)	78.842	92.475
Recaudos Realizados	46.578	20.550
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	37.139	37.712
Retenciones y otras contribuciones laborales	26.681	17.246
Contribución y afiliaciones	26.416	17.483
Comisiones y honorarios	22.684	15.490
Dividendos y excedentes por pagar	21.776	28.036
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	18.581	17.116
Tarjeta débito plus	16.482	15.572
Primas de seguros recaudadas	14.951	14.525
Otros impuestos	13.204	6.582
Cheques girados no cobrados	10.863	9.257
Redeban Multicolor S.A.	7.081	9.061
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.559	7.563
Cuentas canceladas	5.598	5.712
Pasivos estimados	5.192	4.588
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.423	3.747
Procesamiento de datos	4.155	694
Proveedores	4.080	2.766
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.968	1.185
Impuesto a las ventas por pagar	3.571	3.469
Otros	3.404	13.078
Operaciones ACH Colombia - Cenit	1.297	2.086
Actividades deportivas, culturales y capacitación	1.128	1.741
Transporte de dinero, urbano y mensajería	832	481
Nación Ley 546 /1999	645	637
Fotocopias	-	143
	386.130	348.995

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2021, se han pagado \$484 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$69.635 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, incluida retención en la fuente que se les práctico por valor de \$271.

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2021 y 2020, eran las siguientes:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Capital suscrito y pagado	<u>22.473</u>	<u>22.473</u>

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

Utilidades Retenidas Apropiadas

La composición Al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

Reservas

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	1.179.402	1.115.489
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	29.747	29.747
Para Capital de Trabajo	3.863	3.441
Para Donaciones	9.900	10.150
	<u>1.222.912</u>	<u>1.158.827</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reserva Legal

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

Reservas Ocasionales

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

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

	31 de diciembre de 2020 (1)	31 de diciembre de 2019 (2)
Utilidades no consolidadas periodo anterior	127.792	190.710
Dividendos pagados en efectivo:		
	\$285,36 pesos por acción pagaderos en efectivo en doce (12) contados a partir del 3 de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).	\$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).
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	64.129	91.016

(1) Corresponde a la asamblea general ordinaria de accionistas de fecha 25 de marzo de 2021

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

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

Entidad	Al 31 de diciembre de 2021		
	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
ATH	60%	7.363	428

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

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021				
Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
13.598	1.327	12.271	12.512	713

Al 31 de diciembre de 2020				
Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
12.807	1.248	11.559	12.708	1.054

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,

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de sobregiros *	Ps. -	-	Ps. 12.977	12.977
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.785.435	1.785.435	1.723.796	1.723.796
Otros (1)	316.012	316.012	306.784	306.784
	Ps. 2.101.447	2.101.447	Ps. 2.043.557	2.043.557

*En el año 2021 no se registraron contingencias por sobregiros cartera de consumo.

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 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	<u>2.101.447</u>	<u>2.043.557</u>

b. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

Contingencia	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Procesos Laborales	128	128
Procesos Ordinarios y Otros	371	291
	499	419

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tenían registradas como contingencias de demandas laborales por \$128 y \$128, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos ordinarios y otros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tenían registradas como contingencias de demandas de procesos ordinarios y otros por \$371 y \$291, respectivamente.

NOTA 25 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, mediante los cuales se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito. Con ellos se actualizó la metodología (método estándar) para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional. Las nuevas disposiciones contenidas en estos decretos aplican a partir del 1 de enero de 2021.

Las relaciones a cuantificar son las siguientes: La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 9% y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 4,5%.

Las anteriores normas incluyeron nuevos indicadores: La relación de solvencia básica adicional mínima del 6%, el Colchón Combinado conformado por el Colchón de conservación del 1.5% y el colchón para entidades con importancia sistémica del 1% y la relación de apalancamiento mínima del 3%. Estos indicadores, con excepción de la relación de apalancamiento, deben alcanzarse de forma gradual durante 4 años a partir del 2021 hasta 2024, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma.

Teniendo en cuenta el plan de transición para el año 2021 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 4,875%, y para el colchón combinado solo aplica el colchón de conservación de capital de 0,375%. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

		Relación de solvencia básica	Relación de solvencia básica adicional	Relación de solvencia total
Agregación	Mínimo	4,5%	6%	= 9%
+	Colchón de conservación de capital	1,5%		
=	Mínimo más Colchón de Conservación	6%	7,5%	=10,5%
+	Colchón de Capital para Entidades de Importancia sistémica *	1%		
=	Mínimo más Colchón Combinado	7%	8,5%	=11,5%

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con ocasión de la emisión del Decreto 1692 de 2020, A Toda Hora S. A. – ATH realizó una reforma estatutaria por medio de la cual excluyó la compensación y liquidación de operaciones en los sistemas de pago de su objeto social. La Superintendencia Financiera de Colombia validó esta reforma y procedió a emitir la Resolución No. 1534 del 20 de diciembre de 2021 cancelando la autorización de ATH como Entidad Administradora del Sistema de Pago de Bajo Valor. Con esta Resolución ATH deja de ser vigilada por dicha Superintendencia. Siendo ATH la única subsidiaria de AV Villas, el Banco ya no tiene la obligación de calcular la relación de solvencia consolidada.

De acuerdo con el párrafo anterior y las normas legales vigentes las únicas relaciones de solvencia que le aplican a AV Villas son las calculadas con base en la información del balance separado transmitido a la SFC, preparado bajo normas contables de información financiera aplicadas en Colombia, cuyo resultado es el siguiente:

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	31 de diciembre de 2021
Patrimonio técnico		1.396.108
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		10.804.541
Total activos de apalancamiento		17.469.029
Relación de solvencia básica	4,88%	12,29%
Relación de solvencia básica adicional	6,38%	12,29%
Relación de solvencia total	9,38%	12,92%
Relación de apalancamiento	3,00%	7,60%

Para propósito de análisis, se calculó al 31 de diciembre de 2021 las relaciones de solvencia con la información del balance separado, preparado bajo normas IFRS con aplicación plena, con las normas legales de solvencia vigentes a dicha fecha, con el siguiente resultado:

Relación de Solvencia	31 de diciembre de 2021
Patrimonio técnico	1.601.769
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional	11.035.709
Total activos de apalancamiento	17.739.105
Relación de solvencia básica	14,51%
Relación de solvencia básica adicional	14,51%
Relación de solvencia total	14,51%
Relación de apalancamiento	9,03%

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 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos por comisiones y honorarios:		
Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito	55.388	59.024
Comisiones por recaudo de primas de seguros	47.210	46.177
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	41.009	25.652
Comisiones por convenios de recaudos	33.742	33.423
Otras comisiones	17.625	17.104
Honorarios por estudios de créditos	16.855	13.752
Servicio de la red de oficinas	13.628	11.486
Comisiones uso de medios de pago diferido a efectivo- BBS	11.753	10.980
Comisiones cajeros automáticos	8.684	9.158
Comisiones Valor Agregado	8.291	8.332
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	8.262	6.619
Comisiones Banca Móvil	8.137	7.734
Comisiones por avances con Tarjeta de crédito	7.368	6.766
Comisiones por otros servicios bancarios	5.457	4.435
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	4.583	3.980
Venta de chequeras	3.657	4.235
Honorarios cobrados a entidades AVAL - Liq. Mensual	3.305	3.399
Comisiones convenios de nómina	1.710	1.562
Comisiones por giros	1.013	793
Comisiones por disponibilidad de recursos	896	688
Comisiones por cuotas de manejo - Dinero Extra	115	109
	298.688	275.408

	año terminado en	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación	91.091	68.096
Servicios bancarios (2)	79.462	58.671
Servicios de procesamiento de información de operadores	15.986	13.937
Otros	8.176	6.149
Comisiones Convenios - Créditos de Libranzas	5.221	5.375
Servicio de la red de oficinas	2.907	1.676
Comisiones por operaciones en corresponsales	2.761	3.451
	205.604	157.354

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el año 2021 por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito de Mastercard.
2. Los gastos de servicios bancarios aumentaron durante el año por el aumento de las transacciones de los clientes del Banco en la Red ATH.

	año terminado en	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros ingresos operacionales diversos:		
Servicio de procesamiento de datos - PILA	8.161	8.701
Otras recuperaciones	3.568	4.159
Recuperación de provisiones de prima de antigüedad	1.549	9.723
Reintegros (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer)	1.252	453
Extractos - Certificaciones - Recibos	1.006	896
Cobros por cancelación de hipotecas	374	267
Cobros de licencias y arrendamiento de software	335	257
Otros ingresos diversos	238	1.163
	16.482	25.620

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 2021	31 de diciembre de 2020
Gastos de operaciones:		
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	65.997	63.756
Impuestos y tasas	33.236	33.927
Arrendamientos	36.460	36.666
Contribuciones afiliaciones y transferencias	33.607	31.886
Seguros	42.939	38.801
Matenimiento y reparaciones	33.666	26.570
Adecuación e instalación	4.986	2.402
Servicios Temporales	13.485	18.133
Servicios Públicos	27.818	27.602
Pasan	292.194	279.744

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	año terminado en	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Vienen	338.483	327.881
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	11.597	11.248
Servicio de Aseo y Vigilancia	8.925	8.365
Procesamiento electrónico de datos	14.402	14.533
Gastos de viaje	1.260	1.052
Transporte	10.863	10.309
Útiles y Papelería	13.429	12.233
Gastos de administración ATH	3.910	4.150
Pérdida en recuperación de cartera	1.204	4.874
Impresión y entrega de extractos	605	622
Gastos judiciales, notariales y de registro	3.500	2.355
Custodia, sistematización y consulta de archivos	2.034	2.089
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	1.633	1.867
Estudio de Crédito	7.187	6.747
Outsourcing call center	12.316	14.155
Otros diversos	9.760	17.135
	394.819	391.477

NOTA 28 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020, así:

BALANCE	31 de diciembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.707.947	2.707.947	-	-	2.618.627	2.618.627
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.555.366	10.476.294	179.630	13.211.290	2.649.385	9.538.188	233.004	12.420.577
Inversiones en compañías asociadas	-	-	6.252	6.252	-	-	3.729	3.729
Otros Activos	-	-	1.637.758	1.637.758	-	-	1.546.136	1.546.136
Total Activos	2.555.366	10.476.294	4.531.587	17.563.247	2.649.385	9.538.188	4.401.496	16.589.069
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.790.779	5.341.521	1.276.562	13.408.862	6.572.300	5.278.655	2.115.803	13.966.758
Otros Pasivos	-	-	2.242.692	2.242.692	-	-	745.832	745.832
Total Pasivos	6.790.779	5.341.521	3.519.254	15.651.554	6.572.300	5.278.655	2.861.635	14.712.590
Patrimonio	-	-	1.911.693	1.911.693	-	-	1.876.479	1.876.479

P Y G	Año terminado en				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	204.039	1.000.831	101.208	1.306.078	268.871	979.792	104.990	1.353.653
Honorarios y comisiones	100.710	197.979	-	298.689	89.102	186.306	-	275.408
Otros ingresos operativos	-	-	28.235	28.235	-	-	75.061	75.061
Total ingresos	304.749	1.198.810	129.443	1.633.002	357.973	1.166.098	180.051	1.704.122
Gastos Financieros	31.515	111.762	94.735	238.012	60.946	140.452	151.168	352.566
Provisión por deterioro de activos financieros	4.776	144.692	-	149.468	2.334	250.984	-	253.318
Depreciaciones y amortizaciones	131	31.023	35.349	66.503	1.229	30.553	35.813	67.595
Comisiones y honorarios pagados	66.633	138.971	-	205.604	50.476	106.878	-	157.354
Gastos administrativos	21.315	195.609	440.129	657.053	22.621	194.931	429.111	646.663
Otros gastos operativos	-	-	7.382	7.382	-	-	3.972	3.972
Impuesto sobre la renta	-	-	116.732	116.732	-	-	58.740	58.740
Total gastos	124.370	622.057	694.327	1.440.754	137.606	723.798	678.804	1.540.208
Utilidad Neta	180.379	576.753	(564.884)	192.248	220.367	442.300	(498.753)	163.914

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021					
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	24.934	-	24.934	-	24.934
Total activos sujetos a compensación	24.934	-	24.934	-	24.934
Al 31 de diciembre de 2021					
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	865.584	-	865.584	-	865.584
Total pasivos sujetos a compensación	865.584	-	865.584	-	865.584
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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 no existen pasivos compensados.

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

En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2021 y 2020, con partes relacionadas, están incluidos a continuación, cuyos encabezados corresponden a las definiciones de las partes relacionadas descritas en las categorías anteriores, son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.618	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	5.581	13.797	140.166	-	123.015	84.050
Cuentas por cobrar	49	111	1.955	2.772	13.316	290
Otros activos	-	-	14.765	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	437	10.086	1.269.313	2.189	438.903	6.717
Cuentas por pagar	2	36	12.808	8.799	309.975	47
Otros pasivos	-	-	15.965	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	2.736	-	-	3.004
Activos financieros en operaciones de crédito	1.367	2.698	133.600	-	129.595	46.958
Cuentas por cobrar	-	10	978	-	861	99
Otros activos	-	-	15.066	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	1.144	9.044	1.375.361	4.595	390.566	3.670
Cuentas por pagar	-	6	18.202	3.492	217.944	-
Obligaciones financieras	-	50	-	-	-	1
Otros pasivos	-	-	15.978	-	-	-

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 2021 y 2020, con partes relacionadas, comprenden:

Al 31 de diciembre de 2021						
Personas naturales		Personas Jurídicas				
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Ingreso por intereses	277	729	10.029	-	5.113	2.779
Gastos financieros	2	32	5.158	33	956	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	18.300	-	8.185	414
Gasto honorarios y comisiones	-	341	80.982	-	1.172	1.134
Otros ingresos operativos	-	2	2.481	-	631	52
Otros Gastos	-	13	15.540	41.583	1.920	7

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

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

	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Salarios	12.316	12.504
Beneficios a los empleados a corto plazo	206	21
	12.523	12.525

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 Matriz 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, toma decisiones en la gestión de inversiones estructurales del portafolio de inversión y con la periodicidad definida revisa y actualiza precios y tarifas de 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Herramientas para medición de los riesgos

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

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

Estructura organizacional de riesgos

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

Talento Humano

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

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

Verificación de operaciones

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Auditoría

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

El Sistema de Control Interno establecido por 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.

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 2021 y 2020, 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 21 de febrero de 2022, no se han presentado hechos posteriores para revelar.

NOTA 34– OTROS ASUNTOS

Covid-19

El brote de COVID-19 y su rápida propagación por el mundo desde comienzos del 2020 ha tenido efectos adversos en el entorno social y económico del país. Los gobiernos se han 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, y promover cambios en el esquema tradicional de trabajo, con lo cual ha implicado grandes cambios en la dinámica habitual con la Matriz ha prestado sus servicios al público. Esto se traduce en una necesidad de evaluación continua sobre el impacto para la Matriz, en la medida que la pandemia continúa, los gobiernos responden al impacto de la desaceleración económica que se dio en un principio y que durante 2021 se ha revertido en la mayoría de los países.

De igual manera que se hizo durante el año 2020, para el 2021 esta situación se mantuvo continuamente monitoreada 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 la liquidez de la Matriz, y realizando seguimiento a las medidas adoptadas que permitieron seguir minimizando los impactos desfavorables de esta situación.

Durante todo el 2021 y hasta la fecha de este informe, 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 los mismos, 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 (cartera de créditos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales “incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero”, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 sigue teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera la Matriz.

Los impactos que se han generado 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 por la finalización de los alivios otorgados a un segmento de deudores 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 la Matriz según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios se vieron afectados negativamente y no alcanzaron una recuperación parcial o total de su actividad durante el año 2021.
- 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 de sus créditos o se les han otorgado mayores plazos para el cumplimiento de los mismos.
- 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 la mayoría de las variables han mostrado una recuperación mientras algunas se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID-19 en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito continúa incorporando la actualización de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones del Gobierno continúe tomando entorno al COVID-19 y las perspectivas de recuperación económica que ha dado en el país. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde la Matriz, y teniendo en cuenta

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los efectos sobre segmentos y portafolios de la Matriz, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

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 2021, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

El siguiente cuadro presenta las proyecciones a un año para Colombia realizadas en diciembre de 2020, en comparación con los datos oficiales de diciembre de 2021

	2020 antes de COVID-19			2020 después de COVID-19			2021			Escenario Real 2021
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	
Crecimiento del PIB	2.18%	3.11%	3.77%	3.89%	4.86%	5.85%	3.63%	4.57%	6.19%	10,6%
Precios de vivienda usada	-2,82%	1.27%	5.11%	-2,10%	0.96%	3.27%	-2,20%	1.18%	4.06%	-
Tasa de desempleo	12.81%	11.96%	11.13%	16.31%	14.43%	12.90%	12.81%	11.38%	9.74%	11,0%

Las proyecciones macroeconómicas se actualizaron trimestralmente reflejando el impacto de la pandemia COVID-19 y 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 2021, 30 de septiembre de 2021, al 30 de junio de 2021 y 31 de marzo de 2021 son:

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021
Comercial	130.915	112.896	105.591	103.044
Consumo	348.707	346.460	337.741	348.012
Vivienda	57.540	56.884	57.822	57.428
Microcrédito	26	33	20	59
Total	537.188	516.273	501.174	508.543
	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021
Otras cuentas por cobrar	Ps. (4.861)	(4.828)	(4.857)	(4.857)

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2021. 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los gastos de provisión por deterioro de cartera al 31 de diciembre de 2021, 30 de septiembre de 2021, 30 de junio de 2021 y al 31 de marzo de 2021 son:

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021
Comercial	20.391	6.714	1.990	(1.642)
Consumo	38.549	38.073	47.628	56.279
Vivienda	748	(1.702)	(146)	191
Microcrédito	(7)	13	(30)	(15)
Total	59.681	43.098	49.442	54.813

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021
Otras cuentas por cobrar	Ps. (11)	23	(6)	(6)

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2021.

Alivios a clientes

Entre las diferentes medidas adoptadas por el gobierno para mitigar los efectos de la pandemia de COVID-19, la Superintendencia Financiera impartió varias instrucciones para que las entidades establecieran medidas de alivio para los clientes bancarios.

Mediante la expedición de la Circular Externa 007 del 17 de marzo de 2020, la Superintendencia Financiera adoptó instrucciones prudenciales transitorias para mitigar los efectos económicos de la pandemia de COVID-19 y declaró el Estado de Emergencia. Estas instrucciones incluyeron, entre otras (i) establecimiento de políticas para identificar a los clientes sujetos a las medidas de alivio, (ii) prórrogas de pago teniendo en cuenta la situación de cada cliente, afectando a los préstamos que no estuvieran vencidos por más de 30 días al 29 de febrero de 2020 (sin un aumento del riesgo crediticio) y, (iii) clasificación de los clientes bajo categorías de riesgo relevantes al 29 de febrero de 2020 (las calificaciones crediticias reportadas a los burós de crédito permanecerán inalteradas mientras dure el período de prórroga).

Además, con la Circular Externa 014 del 30 de marzo de 2020, la Superintendencia Financiera estableció medidas adicionales con el fin de proteger a los clientes bajo alivios, incluyendo, entre otras, (i) una restricción para aumentar las tasas de interés; (ii) la imposibilidad de capitalizar intereses; y (iii) la prohibición de cobrar intereses sobre otras tasas, comisiones o seguros relacionados. Además, se ajustaron las prórrogas de pago para incluir los préstamos que estuvieran vencidos entre 30 y 60 días a partir del 29 de febrero de 2020 (sin aumento del riesgo crediticio).

Las medidas establecidas en las Circulares Externas 007 y 014 estuvieron vigentes hasta el 31 de julio de 2020.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el país se establecieron periodos de gracia y aplazamientos de pago, siguiendo los lineamientos de las autoridades financieras correspondientes.

Por otra parte, la Superintendencia Financiera expidió la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 por la que se crea el "Programa de Acompañamiento a Deudores PAD", que imparte instrucciones sobre el tratamiento de los deudores en el contexto creado por la pandemia del COVID-19 y permite establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de crédito de aquellos deudores que hayan sufrido un impacto negativo en sus ingresos o en su capacidad de pago como consecuencia de la pandemia del COVID-19. La Circular Externa 022 estuvo vigente desde el 1 de agosto de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, la Superintendencia Financiera prorrogó la aplicación del PAD hasta el 31 de agosto de 2021, en los mismos términos de la Circular Externa 022, debido a la persistencia del fenómeno COVID-19.

La Superintendencia instruyó a los establecimientos de crédito para:

Adoptar el PAD con el fin de aplicar medidas estructurales para los deudores afectados por la pandemia del COVID-19, de acuerdo con el análisis realizado por cada entidad, para reconocer la nueva realidad económica de los deudores y permitirles continuar atendiendo sus obligaciones de pago durante la vigencia del crédito.

Las entidades estaban facultadas para determinar a qué segmentos de deudores ofrecían las medidas previstas en dicha Circular, tomando en consideración, entre otros aspectos, el impacto adverso en el flujo de caja como consecuencia de la pandemia de COVID-19. Con el fin de adoptar medidas diferenciales para cada uno de los segmentos de deudores definidos en el programa, se establecieron al menos tres grupos de deudores

- aquellos deudores para los que la entidad financiera tenía motivos razonables para inferir que podrían seguir atendiendo sus obligaciones de pago en los plazos y según lo previsto inicialmente al inicio del programa.
- aquellos deudores que habían visto afectados parcialmente sus ingresos o su capacidad de pago y para los que la entidad tenía motivos razonables para inferir que, mediante una redefinición de las condiciones del crédito, dicho deudor podría seguir atendiendo sus obligaciones de pago en los nuevos términos acordados; y
- aquellos deudores que enfrentaron temporalmente un impacto sustancial o total en sus ingresos o capacidad de pago y respecto de los cuales la entidad tenía motivos razonables para inferir que el deudor podría superar este impacto.

La Superintendencia también instruyó a las entidades de crédito para:

- adoptar medidas especiales de originación y calificación por nivel de riesgo para las micro, pequeñas, medianas y demás empresas que se encuentren o vayan a encontrarse en procesos de reorganización conforme a las leyes en Colombia;
- otorgar nuevos periodos de gracia sin capitalizar los intereses y sin cobrar intereses por otros conceptos cuyo pago fue diferido, tales como cuotas de manejo y seguros;
- aplicar la redefinición de las condiciones del crédito, los establecimientos de crédito podrán establecer una estrategia de autogestión para el deudor y/o contactarlo directamente para presentarle, de manera sencilla, las nuevas condiciones de su deuda para su aceptación; y
- registrar una provisión general adicional en base a una estimación del impacto potencial en la cartera de crédito asociado a los efectos de la pandemia COVID-19, como mecanismo de cobertura agregada, y registrar cualquier provisión adicional en 2020 y 2021 con el fin de anticiparse al riesgo de posibles impagos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las acciones tomadas por el gobierno que impulsaron la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) en el 2020 y que se mantuvieron durante la mayor parte del 2021, han finalizado su otorgamiento en todas las áreas geográficas, entre los que se tenían implementadas estrategias de renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de periodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante 2021 y 2020, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de la Matriz, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

31 de diciembre de 2021

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. 91	Ps. 99.844	Ps. 83.728	Ps. -	Ps. 183.664
Impacto neto en el esto de resultados	1	736	630	-	1.367

31 de diciembre de 2020

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. 882.974	Ps. 1.953.408	Ps. 1.162.949	Ps. 293	Ps. 3.999.624
Impacto neto en el esto de resultados	2.359	9.147	2.222	2	13.731

A la fecha el gobierno de Colombia en donde opera la Matriz 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 2021 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

Negocio en Marcha

Con base en la posición de la Matriz a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de que la Matriz cuenta con los recursos adecuados para continuar en operación en el futuro previsible 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2021, los evaluadores no revelaron modificaciones materiales 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

Al 31 de diciembre de 2021 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación o los inventarios, 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 2021 a través de la Matriz se pagaron más de \$73.900 durante el 2021, y cada mes se realizó el proceso para más de 32.900 beneficiarios en promedio con cuenta en la Matriz.

Programa Apoyo al Empleo Formal - PAEF

Durante el 2021 la Matriz dispersó más de \$172.000 a las empresas que tramitaron las solicitudes a través de la Matriz. 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.

Programa Apoyo a la Prima de Servicios – PAP

Durante el 2021 la Matriz abonó más de \$6.250 a las empresas que tramitaron el apoyo a través la Matriz.

Programa Apoyo a las Empresas Afectadas por el Paro Nacional

Durante el 2021 la Matriz dispersó más de \$8.600 a las cuentas de las empresas que tramitaron las solicitudes a través de la Matriz.

Programa Apoyo a la Generación de Empleo

Durante el 2021 la Matriz abonó más de \$9.700 a las empresas que tramitaron las solicitudes a través de la Matriz.

Programa Apoyo a los trabajadores con Contrato Suspendido o en licencia no remunerada

Durante el 2021 la Matriz abonó \$185 a 1.162 personas que durante el 2020 no tuvieron ingresos dentro de su contrato laboral.