

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el semestre terminado el 30 de junio de 2015

(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014)

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

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

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

Al 30 de junio de 2015, la Matriz operaba con cuatro mil ciento treinta y tres (4.133) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, veintiséis (26) con contrato a término fijo, ciento cuarenta y ocho (148) con contrato de aprendiz Sena y mil doscientos once (1.211) con contrato temporal (outsourcing), a través de doscientas cinco (205) Oficinas, cincuenta y seis (56) Oficinas de Crédito al Instante OCI, nueve (9) Centros de Pago, tres (3) Puntos de Servicio (satélites), siete (7) Centros de Negocios Empresariales CNE y un (1) punto de Libranzas y tenía doscientos setenta y un (271) contratos que corresponden a catorce mil trescientos cincuenta y tres (14.353) puntos de servicio con Corresponsales Bancarios en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006.

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A. y Seguros de Vida Alfa S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9996%, 19.9996%, 20.0002%, 19.9999% y 0.0006% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente.

Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para junio de 2015 se consideran estados financieros intermedios. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

Las actividades de inversión de ATH del flujo de efectivo al corte del 30 de junio de 2015 eran de \$1.524.

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al corte del 30 de junio de 2015 las principales cifras de los estados financieros de ATH son:

Activos	9.260
Pasivos	1.913
Patrimonio	7.347
Utilidades	94

Nota: Los activos y pasivos de la subordinada están disminuidos en \$45.110 correspondiente a los activos y pasivos del negocio de Cuentas en Participación.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la Matriz y la subordinada que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en Colombia vigentes al 31 de diciembre de 2012

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIC y NIIF” para entidades de interés público, como son los Bancos, fue requerida por el Decreto No. 2784 emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012 y el Decreto 3023 de 2013. La aplicación de dichas normas es mandatoria a partir del 1 de enero de 2014.

Los últimos Estados Financieros de la Matriz que fueron emitidos bajos los principios colombianos anteriores emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para instituciones financieras fueron los emitidos al 31 de diciembre de 2014, estos estados financieros, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Los estados financieros, fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 28 de septiembre de 2015, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación.

2.2 Bases de Consolidación

Consolidación de entidades donde se tiene control

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

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

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

La Matriz consolida con la sociedad A Toda Hora S.A. ATH.

2.3 Principales políticas contables

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

De acuerdo con la legislación colombiana la Matriz debe preparar estados financieros consolidados. Los estados financieros se presentan a la Asamblea de Accionistas para su aprobación.

2.3.1 Estados financieros

Los estados financieros consolidados de la Matriz son aquellos estados financieros que consolidan las inversiones en donde la Matriz tiene control.

2.3.2 Inversiones con participación menor al 20%

Las inversiones de la Matriz en entidades donde no tiene control e influencia significativa se denominan inversiones con participación menor al 20% y se contabilizan por el método del costo. Así mismo y de acuerdo con el modelo de negocio, la medición debe efectuarse a valor razonable con cambios en el ORI. (Ver nota 13).

2.3.3 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.

Las operaciones conjuntas se incluyen en los estados financieros de la Matriz con base en su participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos y resultados del contrato o entidad donde se tiene el acuerdo.

Los negocios conjuntos que tiene la Matriz se registran por el método de participación patrimonial. Nota 13).

2.3.4 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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de la Matriz son mantenidos en pesos colombianos. Los estados financieros por los períodos terminados el 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

2.3.5 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaeciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaeciente en la fecha de corte del estado 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 de resultados. La Tasa Representativa del Mercado al corte del 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 fue de \$2.585,11 y \$2.392,46, en pesos, respectivamente.

2.3.6 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

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

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, fecha en la cual la Matriz y su subordinada se comprometen a comprar o vender la inversión. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son llevados al gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

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

Los activos financieros de la Matriz incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar en títulos de deuda y de patrimonio con y sin cotización y operaciones con derivados

i. Clasificación

Los activos financieros son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- a. Modelo de negocio de la entidad para gestionar los portafolios de los activos financieros.
- b. De la características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

De acuerdo con el modelo de negocio de la Matriz, un activo financiero se clasifica como medido al costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los demás activos financieros que no cumplen con las dos condiciones mencionadas en el párrafo anterior se clasifican como medidos a valor razonable.

Los activos financieros diferentes de inversiones en asociadas y negocios conjuntos, tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable se clasifican de acuerdo con las políticas de la Matriz y sus modelos de negocios con respecto a estos instrumentos, teniendo en cuenta adicionalmente, la opción prevista bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF 9" de los instrumentos de patrimonio entre:

- Medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuando se consideran negociables.
- Medidos a valor razonable con cambios en ORI, cuando se consideran estratégicas y no hay intención de venta en el corto plazo.

La clasificación de activos medidos a valor razonable con cambios en resultados y la designación de inversiones en instrumentos de patrimonio como medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se determinó sobre la base de los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición a las NIIF.

La Matriz valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. El proveedor suministra insumos para la valoración de las inversiones (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.), y cuenta con metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica.

ii. Reconocimiento posterior

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Matriz estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Estimación del valor razonable

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

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

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

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

b. 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 y confiando lo menos posible en los datos específicos de la Matriz.

iv. Provisión por deterioro

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

Para cumplir con esta norma, la Matriz evalúa individualmente activos financieros que considera significativos, analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información de las centrales de riesgos. Los activos financieros son considerados deteriorados cuando basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la Matriz no pueda recuperar todos los montos debidos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero ha sido identificado como deteriorado el monto de la pérdida es medida como el valor presente de los flujos futuros de caja esperados de acuerdo con las condiciones del deudor descontados a la tasa contractual original pactada, o como el valor razonable de la garantía colateral que ampara el crédito menos los costos estimados de venta cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es dicha garantía.

Para créditos que individualmente no se consideran significativos y para el portafolio de créditos individualmente significativos que en el análisis individual descrito anteriormente no se consideraron deteriorados, la Matriz realiza una evaluación de deterioro de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros por segmentos con características similares, usando para la evaluación técnicas estadísticas basadas en análisis de pérdidas históricas para determinar un porcentaje

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimado de pérdidas que han sido incurridas en dichos activos a la fecha del balance, pero las cuales no han sido individualmente identificadas. Los porcentajes de pérdidas históricas usadas en el proceso son actualizadas para incorporar los datos más recientes de las condiciones económicas actuales, tendencias de desempeño de las industrias o de las regiones, o concentración de obligaciones en cada portafolio de activos financieros por segmento, y cualquier otra información pertinente que pueda afectar la estimación para la provisión de pérdida de activos financieros. Muchos factores pueden afectar la estimación de la provisión para pérdidas de activos financieros de la Matriz incluyendo la volatilidad de la probabilidad de incumplimiento, migraciones y la severidad de las pérdidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

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

b) Transferencias y bajas del balance de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que la Matriz transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

c) Compensación de instrumentos financieros en el balance

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

2.3.8 Activos financieros por Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Las siguientes transacciones se presentan en la cartera de créditos:

- Préstamos a clientes
- Activos entregados en arrendamiento que se clasifiquen como financieros de acuerdo a la NIC 17.
- Intereses por cobrar
- Créditos a empleados
- Cartas de crédito convenio colateral
- Cartas de crédito de pago diferido
- Pagos por cuenta de clientes

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz medirá la cartera de crédito al costo amortizado, utilizando la metodología de amortización por línea recta. No se calcularán costos de otorgamiento para las líneas de crédito que tengan un vencimiento en el momento de la originación inferior o igual a 6 meses.

La clasificación de la cartera de créditos contempla cuatro (4) modalidades:

Comerciales

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Consumo

Son aquellos créditos que, independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Vivienda

Son los créditos que, independientemente del monto, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual.

Microcrédito

Es el constituido por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere los diez (10) trabajadores y sus activos totales, sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

Causación de intereses de mora

Desde el punto de vista legal los intereses de mora están pactados contractualmente y como tal se pueden asimilar a unos intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. En ese sentido, dichos intereses se deben causar desde el momento en que nace la obligación contractual para hacerlo, independiente las pérdidas crediticias futuras tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que debe ser evaluado para la determinación del deterioro siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

Suspensión de causación de intereses

Se causan intereses en la medida que existan flujos futuros estimados de recuperar en armonía con lo establecido en el párrafo 29 de la NIC 18, en la cual se establece la causación siempre que sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro

Para la evaluación del deterioro la Matriz ha establecido lo siguiente:

Créditos a ser evaluados de manera individual

Se ha definido como créditos individualmente significativos para efectos de determinación de la provisión de deterioro de créditos, clientes con saldos iguales o superiores a 2,000 millones de pesos, a nivel consolidado de todas las entidades de la Matriz y por todos los conceptos de riesgo de crédito que se encuentre expuesto el cliente.

Provisión de Cartera Evaluación Colectiva

Los créditos que no sean objeto de análisis individual para la determinación de las provisiones de deterioro, se deben incluir en un análisis colectivo de deterioro, independientemente de si se encuentran en mora o no y de si son considerados significativos o no. Este análisis deberá determinar el nivel de provisión requerido para cubrir las pérdidas incurridas en la cartera de créditos.

2.3.9 Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

Todas las operaciones de derivados son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así la naturaleza de la partida cubierta. La Matriz designa los derivados de cobertura como:

Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado 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 de situación financiera.

2.3.10 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.

2.3.11 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.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras prestadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

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

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

2.3.12 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipos material de uso propio incluye 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.

La propiedad y equipo (bienes muebles) se registra en los balances Consolidados por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

Al 1 de enero de 2014 las propiedades (terrenos y construcciones) se registraron al costo atribuido como su valor razonable y para la medición posterior se registran al costo revaluado.

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, 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.

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

Porcentajes de depreciación de activos materiales

Activo	Porcentaje
Edificios de uso propio	1% - 2.5%
Mobiliario	10% - 33%
Equipos de oficina e informática	10% - 33%

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Porcentaje anual

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".

2.3.13 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 planta y equipo o a su valor razonable con cambios en el valor razonable registrado en el estado de resultados. La Matriz ha tomado la elección de registrar dichos activos en su balance al valor razonable. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados cada tres años por peritos independientes.

2.3.14 Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. Para el caso de la Matriz todos los inmuebles tomados en arriendo son operativos y para los bienes muebles se incluyó como equipo de cómputo unas impresoras cuyo arrendamiento es financiero. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca la Matriz en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

2.3.15 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 120 meses.

2.3.16 Pasivos financieros

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

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

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

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance separado 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).

2.3.17 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:

2.3.17.1 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.

2.3.17.2 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.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado de resultados de la Matriz incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. 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.

2.3.17.3 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 de resultados.

2.3.17.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

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

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

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

2.3.18 Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias a la fecha de corte de los estados financieros. La gerencia de la Matriz periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los 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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, con participación menor al 20% y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal controlada por la Matriz y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano. Generalmente la Matriz no tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en asociadas.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en controladas, con participación menor al 20% y negocios conjuntos únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal se revertirá en el futuro y hay suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

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.

2.3.19 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 pequeña.

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.

2.3.20 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 30 de junio y 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.

2.3.21 Ingresos y gastos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Matriz reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco y sus subsidiarias, tal como se describe a continuación:

2.3.21.1 Prestación de servicios

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

2.3.21.2 Ingresos por comisiones

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

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

2.3.21.3 Programas de fidelización de clientes

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

2.3.22 Impuesto a la riqueza

En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia con un patrimonio líquido superior a \$1.000. Dicha ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La Matriz ha decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza causado en el 2015 y años subsiguientes con cargo a sus reservas patrimoniales.

2.3.23 Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

El siguiente es un detalle de nuevos pronunciamientos contables emitidos por IASB a nivel internacional los cuales están vigentes u otros que sin estar todavía vigentes pueden ser adoptados a nivel internacional pero que en Colombia tampoco pueden ser adoptados debido a que no han sido incorporados en decretos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009.

-NIIF 9 “Instrumentos financieros: Clasificación y medida”

Esta nueva norma reemplaza a la NIC 39 y trata la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de cobertura.

La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados en tres categorías de medición: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el patrimonio, y a valor razonable con cambios en resultados. La determinación se realiza en el reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para la administración de sus instrumentos financieros y las características contractuales del instrumento.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los pasivos financieros la norma contiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39; sin embargo, incluye el valor razonable por el riesgo crediticio de la propia entidad en otros resultados integrales en lugar de registrarlos en los resultados.

La NIIF 9 incorpora los requerimientos de deterioro relacionados con el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de la entidad sobre sus activos financieros y sus compromisos de otorgamiento de crédito, bajo este enfoque ya no es necesario que un evento de crédito se haya producido para reconocer las pérdidas por deterioro de activos financieros. La entidad siempre basará su análisis en las pérdidas crediticias esperadas. El importe del deterioro se actualizará al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial proporcionando información más oportuna sobre el deterioro de los créditos.

La contabilidad de coberturas definida en la NIIF 9, añade requisitos que alinean la contabilidad de cobertura con la gestión de riesgos, establecen un enfoque basado en los principios de la contabilidad de cobertura y atienden las inconsistencias y debilidades en el modelo de contabilidad de coberturas de la NIC 39.

Modificaciones a la NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos

Se incluyen nuevas guías para el reconocimiento contable de la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que se indica que el inversor debe aplicar los principios de contabilidad para combinaciones de negocios de acuerdo con la NIIF 3, siempre que esa participación constituya un “negocio”. Las modificaciones serán efectivas para los períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Su aplicación anticipada es permitida. La Matriz se encuentra en proceso de análisis del posible impacto de la adopción de esta norma; sin embargo no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados del período y la posición financiera.

Modificaciones a la NIIF 13 – Valoraciones a valor razonable

La NIIF 13 modifica la definición de valor razonable estableciendo que es el precio que se recibiría por vender un activo o pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de valoración, por lo tanto, el valor razonable es un proceso de salida y no de adquisición, por lo que pudieran surgir diferencias iniciales entre el importe de la transacción por la adquisición de activos o asunción de pasivos y su valor razonable.

Según la NIIF 13 la medición a valor razonable de un activo no financiero debe considerar la capacidad de un participante de mercado de generar beneficios económicos utilizando el activo en su máximo y mejor uso o por su venta a otro participante de mercado que lo utilizaría en su máximo y mejor uso. El máximo y mejor uso es aquel que maximizaría el valor del activo o la Matriz de activos y pasivos en los que se utilizaría el activo. El máximo y mejor uso debe considerar el uso que sea físicamente posible legalmente admisible y financieramente viable. Se debe considerar la utilización del activo desde el punto de vista de los participantes del mercado independientemente de que la entidad pretenda hacer otro uso del activo. Con relación a pasivos e instrumentos de patrimonio la medición a valor razonable asume que el pasivo financiero o no financiero o el instrumento de patrimonio propio se transfiere al participante de mercado en la fecha de valoración. La transferencia asume que:

- El pasivo se mantendría pendiente y el participante que lo ha asumido tiene que cumplir la obligación.
- El instrumento de patrimonio se mantendría pendiente y el participante que lo ha asumido tendría los derechos y obligaciones asociadas con el instrumento.

Aunque no exista un mercado observable para determinar el precio del pasivo o del instrumento de patrimonio, puede existir un mercado observable si dichas partidas son mantenidas por terceros como activos.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si no existe un precio cotizado para un pasivo o instrumento de patrimonio idéntico o similar, pero una partida idéntica es mantenida como un activo por terceros, la entidad debe determinar el valor razonable desde la perspectiva del participante de mercado que mantiene un activo idéntico a la fecha de valoración. Esta interpretación fue efectiva para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. La adopción de esta norma no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera.

Modificaciones a la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos

Modificación emitida en mayo de 2013. Como consecuencia de la emisión de la NIIF 13, el IASB decidió modificar la NIC 36 requiriendo revelaciones adicionales para aquellos activos deteriorados cuyo valor recuperable sea su valor razonable menos los costos de venta. Con base en lo expuesto la Matriz deberá revelar el nivel de jerarquía de valor razonable, las técnicas de valoración utilizadas y las hipótesis utilizadas por la gerencia para la determinación de los valores razonables menos los costos de venta. Los cambios a la NIC 36 son de aplicación retrospectiva y fueron efectivos para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. La adopción de esta norma no ha tenido un impacto significativo en las revelaciones de los estados financieros.

CINIIF 21 – Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Esta es una interpretación de la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito por el que la entidad tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado (conocido como un hecho generador de obligaciones). La interpretación aclara que el suceso que genera la obligación que da a lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la continuidad de la actividad que produce el pago del gravamen en el período siguiente a la generación del ingreso de la mencionada actividad. Lo que significa en este caso que la generación de ingresos en el período anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente. Esta interpretación fue efectiva para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. La adopción de esta norma no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera.

-NIIF 14 “Cuentas diferidas regulatorias” (emitido en enero de 2014 y efectivo para periodos anuales que comienza en o después del 1 de enero de 2016)

NIIF 14 permite adoptantes por primera vez continuar reconociendo montos relativos a regulación de tarifas de acuerdo con los requerimientos de sus principios contables anteriores cuando ellos adoptan NIIF por primera vez sin embargo para resaltar la comparabilidad con entidades que ya aplican NIIF y no reconocen tales montos, el pronunciamiento requiere que tal efecto de la regulación de tarifas debe ser presentado separadamente de otras partidas. Una entidad que ya presenta sus estados financieros bajo NIIF no es elegible para aplicar el estándar.

Modificaciones a la NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Modificación emitida en junio de 2013, en la que se indica que no es necesario suspender la contabilidad de coberturas si un derivado de cobertura ha sido sustituido por uno nuevo, siempre que se cumplan ciertos criterios. Los cambios de la NIC 39 son de aplicación retrospectiva y fueron efectivos para los períodos que se iniciaron a partir de enero de 2014. La adopción de esta norma no ha tenido un impacto sobre los resultados de operaciones y la posición financiera.

Otras normas, modificaciones e interpretaciones que son efectivas para los períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2014 no son relevantes para la Matriz.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos provenientes de contratos con clientes - NIIF 15

La NIIF 15 establece un marco general para determinar cuándo una entidad debe reconocer ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios ofrecidos a los clientes por un precio de transacción que la entidad considere tendrá derecho a recibir a cambio de los mismos.

Esta norma entrará en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2017. Su adopción anticipada es permitida y es de aplicación retrospectiva. La Matriz se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de esta norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados de operaciones.

Interpretación 21 “Impuestos” (emitida en mayo de 2013 y efectiva para periodos anuales comenzando el 1 de enero de 2014.)

La interpretación clarifica la contabilización de una obligación a pagar un impuesto que no es un impuesto a la renta. El evento de obligación que da lugar a un pasivo es el evento identificado por la legislación que provoca la obligación a pagar el impuesto. El hecho que una entidad es económicamente obligada a continuar operando en un futuro periodo o preparar sus estados financieros bajo la asunción de negocio en marcha, no crea una obligación.

La Matriz está actualmente evaluando los anteriores pronunciamientos para determinar su impacto cuando dichos pronunciamientos sean requeridos obligatoriamente en Colombia.

Modificación a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados

Emitida en septiembre de 2014, resuelve las inconsistencias actuales entre la NIIF 10 y la NIC 28 en cuanto al reconocimiento de ventas o contribuciones en activos no monetarios que hace un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos. La ganancia o pérdida de la transacción será reconocida por el inversor si los activos no monetarios transferidos constituyen un “negocio” tal como es definido en la NIF 3 – Combinación de Negocios. Estas modificaciones entran en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016, su adopción anticipada es permitida y son de aplicación prospectiva. La Matriz se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de estas modificaciones. Sin embargo, no se espera que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operaciones y la posición financiera.

NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS 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 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 y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Retiro de activos financieros del balance: La gerencia aplica juicios para determinar si sustancialmente todos los riesgos y retornos significativos de la propiedad de los activos financieros son transferidos a terceros, en particular cuales son los riesgos y retornos que son más significativos y que constituyen sustancialmente a todos los riesgos y retornos.

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 de situación financiera.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la gerencia del Banco 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 el Banco no espere traer en un cercano futuro, porque el Banco controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro.

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

Determinación de la moneda funcional: De acuerdo con los análisis realizados se considera que la moneda funcional de la Matriz para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados bajo IFRS es el Peso colombiano, y no se espera que existan cambios importantes en el futuro en la composición de los ingresos, costos y gastos, fuentes de financiación y colocación por tipos de moneda.

Valuación de 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 excepto para las siguientes:

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, etc., 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 pueda diferir de su valor en libros.

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

Prima de Antigüedad: 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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Adicionalmente, el fiduciario del plan lleva a cabo una valuación independiente del valor razonable de los activos del plan de pensiones.

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

Modelo de negocio

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

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

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

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

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

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Otros aspectos de la clasificación

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

- Al clasificar los activos o pasivos financieros como “para negociación”, la Matriz ha determinado que cumple con la descripción de activos y pasivos para negociación expuesta en la política contable 3(I).
- Al designar los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, la Matriz ha determinado que ha cumplido uno de los criterios para esta designación expuesta en la política contable.
- Al clasificar los activos financieros como mantenidos hasta el vencimiento, la Matriz ha determinado que cuenta con la intención positiva y la capacidad para mantener los activos hasta su fecha de vencimiento según lo requerido por la política contable 3(o) (i) (aplicable antes del 1 de abril de 2010). Los detalles de la clasificación de la Matriz de los activos y pasivos financieros se entregan en la nota No. 7.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO

Las actividades de la Matriz lo exponen a variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Además de lo anterior la Matriz está expuesta a riesgos operacionales y legales.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos de la Matriz se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Riesgos de mercado:

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.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones, son consistentes con la estrategia de negocio general de la Matriz y 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.

Así 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.

En adición, con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y tasa de cambio de algunos rubros de su balance, la Matriz implementa estrategias de cobertura mediante la toma de posiciones en instrumentos derivados tales como Futuros de Bono Nacional, operaciones forward NDF de TES, Simultáneas y operaciones forward sobre tasa de cambio.

La Matriz utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en los libros de Tesorería y Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria 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, 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 la metodología del VeR permite 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, el VeR es utilizado para la medición y monitoreo de los límites a las posiciones de los negociadores y 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.

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Así mismo, se cuenta con un proceso de monitoreo de los precios publicados por el proveedor de precios con el fin de identificar aquellos precios con diferencias significativas entre el suministrado por el proveedor y el promedio negociado en los sistemas transaccionales. Este seguimiento se realiza con el objetivo de retroalimentar al proveedor sobre las diferencias de precios más significativas y que estos sean revisados.

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) a 30 de junio de 2015 fue de \$136.521 con efecto de 217 puntos básicos y al 31 de diciembre de 2014 fue de \$ 72.000 con efecto de 149 puntos básicos, en la relación de solvencia individual de la Matriz a dichas fechas.

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz durante el primer semestre terminado el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se resumen a continuación:

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
Primer semestre 2015				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés en pesos	66.665	114.584	138.285	136.263
Tasa de Interés en moneda extranjera	0	37	55	23
Tasa de Interés en UVR	117	401	514	117
Tasa de cambio	1	33	395	1
Acciones	0	0	0	0
Carteras Colectivas	73	106	591	116
VeR Total	67.596	115.161	138.557	136.521

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
Al 31 de diciembre de 2014				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés en pesos	60.774	88.848	102.680	71.064
Tasa de Interés en moneda extranjera	0	0	0	0
Tasa de Interés en UVR	454	477	594	454
Tasa de cambio	0	110	448	393
Acciones	0	0	0	0
Carteras Colectivas	1	135	720	89
VeR Total	61.755	89.570	103.361	72.000

Finalmente y como consecuencia del comportamiento en el VeR, los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 15.37% del Total de Activos Ponderados por Riesgo (APR).

1. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera:

La Matriz está expuesta 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 de activos y pasivos reconocidos y en transacciones comerciales futuras.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los bancos en Colombia están autorizados por la Matriz de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a la Matriz 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 en promedio de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico 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 podrá exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico de la entidad; así mismo, no puede ser negativo.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio técnico 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 técnico de la Matriz el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia 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 detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

Al 30 de junio de 2015

Cuenta	Dólares americanos en millones	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	-	10.185
Activos Financieros por cartera de créditos a costo amortizado	65	-	174.465
	69	-	184.650
Pasivos			
Obligaciones financieras de corto plazo	67	-	174.209
Otros pasivos	2	-	4.138
	69	-	178.346
Posición Neta (Pasivo)	-	-	6.304

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

Cuenta	Dólares americanos en millones	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	-	13.879
Activos Financieros por cartera de créditos a costo amortizado	74	-	182.874
Total Activo	80	-	196.753
Pasivos			
Obligaciones financieras de corto plazo	78	-	185.672
Otros pasivos	2	-	4.214
Total pasivos	80	-	189.886
Posición Neta Activa	-	-	6.867

Al 1 de enero de 2014

Cuenta	Dólares americanos en millones	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	5.231
Activos Financieros por cartera de créditos a costo amortizado	20	-	45.660
Total Activo	23	-	50.891
Pasivos			
Obligaciones financieras de corto plazo	20	-	37.835
Otros pasivos	3	-	5.808
Total pasivos	23	-	43.643
Posición Neta	-	-	7.248

Actualmente la Matriz cuenta con unas posiciones de futuros de venta de dólares americanos a través de los cuales se mitiga el riesgo de tasa de cambio de unos pagarés pagaderos en dólares americanos cuyo vencimiento es en el año 2016. Los contratos de futuros que se tienen actualmente se liquidan diariamente a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

El efecto estimado por el aumento de cada 10/US\$1 con respecto al tipo de cambio al 30 de junio de 2015 sería un incremento de \$0 en los activos y de \$0 en el patrimonio y de \$31 y \$0, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2014.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Riesgo 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. La tabla presenta los montos acumulados de los activos y pasivos de ésta por su valor en libros categorizados por los vencimientos contractuales de reprecio de las tasa de interés al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Al 30 de junio de 2015					
	Promedio del semestre (1)	Ingreso Gasto por Intereses (2)	Tasa de Interés Promedio (3)	Variación de 50 PB en la tasa de interés (4)		
				Favorable	Desfavorable	
Activos Financieros que devengan intereses						
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	196.541	2.050	-	491	(491)	
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	1.881.344	61.308	-	4.703	(4.703)	
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos colombianos	296.245	3.068	-	741	(741)	
Cartera de Credito en pesos colombianos	7.333.448	429.106	-	18.334	(18.334)	
Cartera de Credito Moneda Extranjera	175.877	1.266	-	440	(440)	
	7.509.325	430.371	-	18.773	(18.773)	
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos colombianos	9.707.578	495.531	-	24.269	(24.269)	
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	175.877	1.266	-	440	(440)	
Total Activos Financieros que devengan intereses	9.883.455	496.797	-	24.709	(24.709)	
Pasivos Financieros con costo Financiero						
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos colombianos	844.097	(14.150)	-	(2.110)	2.110	
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos colombianos	4.573.763	(44.839)	-	(11.434)	11.434	
Depósitos de clientes en Certificados de deposito a termino fijo CDT en pesos Colombianos	2.784.839	(65.265)	-	(6.962)	6.962	
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	32.211	(785)	-	(81)	81	
Obligaciones financieras en moneda extranjera	192.090	(806)	-	(480)	480	
	224.301	(1.590)	-	(561)	561	
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos colombianos	8.234.910	(125.039)	-	(20.587)	20.587	
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	192.090	(806)	-	(480)	480	
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	8.427.000	(125.844)	-	(21.067)	21.067	
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interes en pesos colombianos	1.472.668	620.570	-	44.856	(44.856)	
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interes en moneda extranjera	(16.213)	2.071	-	920	(920)	
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interes	1.456.455	622.641	-	45.776	(45.776)	

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Promedio del semestre (1)	Ingreso Gasto por Intereses (2)	Tasa de Interés Promedio (3)	Variación de 50 PB en la tasa de interés (4)	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	180.251	3.422	-	451	(451)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos colombianos	1.983.730	52.487	-	4.959	(4.959)
Inversiones en títulos de deuda hasta el vencimiento en pesos colombianos	320.046	10.741	-	800	(800)
Cartera de Crédito en pesos colombianos	6.795.095	407.941	-	16.988	(16.988)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	183.354	1.014	-	458	(458)
	6.978.449	408.955	-	17.446	(17.446)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos colombianos	9.279.121	474.591	-	23.198	(23.198)
Total Activos Financieros que devengan intereses en moneda extranjera	183.354	1.014	-	458	(458)
Total Activos Financieros que devengan intereses	9.462.475	475.605	-	23.656	(23.656)
Pasivos Financieros con costo Financiero					
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos colombianos	4.550.304	(48.790)	-	(11.376)	11.376
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos colombianos	2.752.944	(72.681)	-	(6.882)	6.882
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos colombianos	740.370	(12.992)	-	(1.851)	1.851
Obligaciones financieras en pesos colombianos	33.515	(897)	-	(84)	84
Obligaciones financieras en moneda extranjera	153.438	(551)	-	(384)	384
	186.953	(1.448)	-	(467)	467
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos colombianos	8.077.134	(135.360)	-	(20.193)	20.193
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	153.438	(551)	-	(384)	384
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	8.230.571	(135.911)	-	(20.576)	20.576
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos colombianos	1.201.987	609.951	-	43.391	(43.391)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	29.917	1.565	-	842	(842)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1.231.904	611.516	-	44.233	(44.233)

(1) Se toma el promedio de los saldos finales mensuales de junio 30 de 2014 hasta 31 de diciembre de 2014, es decir 7 datos

(2) Se toma el dato de los ingresos o gastos correspondientes de las cuentas indicadas del PUC en el estado de resultados

(3) Se calcula dividiendo la columna 2 por la columna 1 y se multiplica por dos.

(4) Dicha variación se calcula a la tasa determinada en la columna 3, se le suma si es favorable y se le resta si es desfavorable los 50 PB, el resultado se divide por 2 y se multiplica por el valor de la columna 1. La diferencia entre el valor obtenido y el valor incluida en la columna 2 se coloca en la columna correspondiente ya sea favorable o desfavorable.

columna de intereses que el valor no quede doblemente con la línea de cartera de créditos.

Al 30 de junio de 2015 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la Matriz se hubiera incrementado en

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$45.776 y al 31 de diciembre de 2014 \$44.233, principalmente como un resultado de menor gasto por intereses sobre los intereses pasivos variables.

Al 30 de junio de 2015 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la Matriz se hubiera disminuido en \$45.776 y al 31 de diciembre de 2014 en \$44.233, principalmente como un resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable con ajuste a resultados.

Como parte del análisis del riesgo de tasa de interés, la Matriz realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el primer semestre de 2015, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 2.59% y 4.26%.

Riesgo de crédito:

La Matriz, consciente de los diferentes riesgos a los cuales se encuentra expuesto dentro de su normal actividad financiera en un mercado cada vez más competido y exigente, continúa de manera permanente en el perfeccionamiento de sus esquemas de gestión para los diferentes tipos de riesgos. Para ello, a través de todas las áreas de la Matriz, y especialmente las directamente relacionadas con el tema de Riesgos de crédito, gestiona el mejoramiento de los procesos de identificación, evaluación, medición y administración de los riesgos crediticios, lo cual le ha permitido lograr Políticas, Modelos, Metodologías, Procesos y Herramientas cada vez más robustos que han contribuido en la obtención de resultados cada vez más positivos en la calidad crediticia de la Entidad.

Todas las políticas, modelos, procesos y herramientas crediticias que la Matriz implementa surten el debido trámite de evaluación y análisis, y son sometidos a consideración de los diferentes organismos de decisión establecidos por la Junta Directiva para tal fin.

Todas las políticas crediticias se encuentran documentadas en el Manual SARC -Sistema de Administración de Riesgo de Crédito-, el cual es administrado por la Gerencia de Seguimiento y Políticas de Riesgo de Crédito, adscrito a la Vicepresidencia de Riesgos. Este Manual y sus actualizaciones son aprobados por la Junta Directiva.

Para los diferentes productos de la cartera de consumo la Matriz cuenta con modelos de originación para la evaluación del riesgo de crédito. Estos modelos de originación pronostican el capital no recuperado sobre desembolso a partir de la información sociodemográfica y financiera del cliente, y combinados con los límites de pérdida tolerada establecidos según análisis de rentabilidad, garantizan que aún el cliente de peor perfil admitido genera una rentabilidad mínima.

Adicionalmente, para la totalidad de la cartera se tienen modelos de comportamiento que permiten estimar las pérdidas sobre saldo, como apoyo a los procesos de administración y seguimiento de la cartera, en particular los que tienen que ver con estimación de provisiones bajo IFRS, recalificación de cartera, administración de cupos y profundización de clientes.

De igual manera la Matriz cuenta con un circuito de riesgo de crédito muy definido el cual incluye las etapas globales de otorgamiento, seguimiento y normalización.

La etapa de Otorgamiento incluye, entre otros aspectos, el adecuado conocimiento del cliente y su actividad económica, la evaluación de su situación financiera y sus proyecciones, su comportamiento crediticio tanto con la Matriz como con el Sector, y la situación sectorial en la cual desempeña su labor. Toda esta información le permite a los diferentes Estamentos de decisión evaluar el potencial de riesgo crediticio que significa cada cliente y determinar la máxima exposición crediticia deseada por la Matriz en cada caso.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La etapa de Seguimiento busca identificar oportunamente aquellos clientes, segmentos o productos que comienzan a reflejar síntomas de deterioro y que en un futuro inmediato puedan poner en riesgo la recuperabilidad de esa cartera, y por ende, la calidad crediticia de la Matriz.

La etapa de Normalización busca reconducir aquellas carteras que presentan inconvenientes en la atención oportuna de sus acreencias. En este estadio se evalúan los motivos de dicho incumplimiento, los mecanismos que permitan regularizar dicha situación y lograr su pronta normalización.

El circuito de crédito es aplicado de igual manera por las tres Gerencias de crédito con que cuenta la Matriz, las cuales atienden al mismo número de unidades de negocio que tiene la Entidad (Banca de personas, Banca Empresarial y Banca Corporativa y Oficial).

Como elemento adicional a los diferentes mecanismos de apoyo a la gestión de riesgo de crédito existentes en la Matriz, la Entidad aplica un Sistema de Control Interno – SCI – que es periódicamente revisado y actualizado por todas las áreas.

Riesgo de liquidez:

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

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de 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 supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos.

Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15, 30 y 90 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. Apoyado en estudios técnicos, se determinan 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.

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 en 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 de la Matriz de la República, etc.

A través del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP), 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 coloca-

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

ción 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.

A continuación se presenta el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez a partir de los activos y pasivos que tuvo la Matriz al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 y a los vencimientos contractuales y no contractuales a las bandas de tiempo de 7, 15, 30 y 90 días.

Descripción	Saldo al 30 de junio de 2015 (1)	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
<u>Activos Líquidos (2)</u>						
Efectivo y depósitos en bancos	938	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	20	-	-	20	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	725	11	5	64	80	33
Inversiones negociables en títulos participativos	10	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	249	-	-	13	13	5
Otros pasivos y contingencias acreedoras	20	-	-	-	-	-
	1.941	31	5	77	113	39
<u>Vencimientos contractuales activos</u>						
Fondos interbancarios vendidos ordinarios.	-	-	-	-	-	-
Vencimientos contractuales de todas las inversiones para mantener hasta el vencimiento – TES.	-	-	-	-	-	-
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	1.046	-	-	1.046	-
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	32	73	142	247	862
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	0
Otros	-	-	-	-	-	-
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	-	1.109	78	219	1.406	901
<u>Vencimientos contractuales pasivos</u>						
Operaciones del mercado monetario	-	1.032	-	-	1.032	-
Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's	-	83	83	270	436	891
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	0
Obligaciones financieras	-	0	4	3	7	149
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	1.116	87	272	1.475	1.040
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC	5.676	126	144	270	539	1.078
Flujo Neto		(144)	(159)		(706)	(1.272)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)		(310)	(159)		(706)	(1.272)
IRL Parcial		625%	414%		275%	98%
IRL Acumulado		1.631,06	1.472,24		1.235,84	(36)

(1) Para los activos líquidos incluir el saldo incluido en el cuadro de IRL de la columna de Total. Para los vencimientos contractuales y no contractuales incluir el saldo de balance. Para la fila de vencimientos a la vista, incluir el saldo de balance de cuentas corrientes y depósitos de ahorro.

(2) Los Activos Líquidos corresponden a la sumatoria de activos definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia como líquidos, de acuerdo a lo establecido por el modelo Normativo de IRL numeral 2.3 - Anexo 1 -Capítulo VI de la Circular Básica Financiera y Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(3) Corresponde al requerimiento de liquidez neto estimado para la primera banda o la sumatoria de las tres (3) primeras bandas de tiempo según corresponda, de acuerdo a lo establecido por el modelo Normativo de IRL numeral 2.4 - Anexo 1 -Capítulo VI de la Circular Básica Financiera y Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2014 (1)	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (2)						
Efectivo y depósitos en bancos	871	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	319	-	-	319	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.600	-	1	-	2	4
Inversiones negociables en títulos participativos	5	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	276	-	2	70	72	18
Otros pasivos y contingencias acreedoras	319	-	-	-	-	-
Subtotal	3.071	319	3	70	393	22
Vencimientos contractuales activos						
Fondos interbancarios vendidos ordinarios.	-	-	-	-	-	-
Vencimientos contractuales de todas las inversiones para mantener hasta el vencimiento – TES.	-	-	-	-	-	-
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	426	-	-	426	-
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	49	68	133	250	632
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	4
Otros	-	-	-	-	-	-
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	-	794	72	202	1.069	657
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	731	-	-	731	-
Certificado de depósito a término - CDT y CDAT's	-	54	78	199	331	703
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	2
Obligaciones financieras	-	2	-	-	3	98
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	788	78	199	1.065	803
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC	5.619	125	142	267	534	1.068
Flujo Neto	-	(119)	(153)	-	(608)	(1.247)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)	-	(228)	(153)	-	(608)	(1.247)
IRL Parcial	-	1346%	805%	-	505%	165%
IRL Acumulado	-	2.843	2.689	-	2.462	1.215

(1) Para los activos líquidos incluir el saldo incluido en el cuadro de IRL de la columna de Total. Para los vencimientos contractuales y no contractuales incluir el saldo de balance. Para la fila de vencimientos a la vista, incluir el saldo de balance de cuentas corrientes y depósitos de ahorro.

(2) Los Activos Líquidos corresponden a la sumatoria de activos definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia como líquidos, de acuerdo a lo establecido por el modelo Normativo de IRL numeral 2.3 - Anexo 1 -Capítulo VI de la Circular Básica Financiera y Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(3) Corresponde al requerimiento de liquidez neto estimado para la primera banda o la sumatoria de las tres (3) primeras bandas de tiempo según corresponda, de acuerdo a lo establecido por el modelo Normativo de IRL numeral 2.4 - Anexo 1 -Capítulo VI de la Circular Básica Financiera y Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para cumplir requerimientos de la Matriz del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Matriz debe mantener efectivo en caja y bancos, restringidos como parte del encaje legal requerido de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas al corte del 30 de junio de 2015:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Rubro	Requerido
Depósitos y exigibilidades a la vista y antes de 30 días	11%
Depósitos de establecimientos oficiales	11%
Depósitos y exigibilidades después de 30 días	11%
Depósitos de ahorro ordinario	11%
Depósitos de ahorro a término	11%
Compromisos de recompra inversiones negociadas	11%
Otras cuentas diferentes a depósitos	11%
Certificados de depósito a término:	
Con plazo inferior a 540 días	4,50%
Con plazo igual o superior a 540 días	0%

La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

Riesgo operativo

La Matriz cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este sistema es administrado por la Gerencia de Riesgo Operativo de la Vicepresidencia de Riesgos, su implementación ha fortalecido el entendimiento y controles de los riesgos y controles a los que están expuestos los procesos y productos logrando así reducir errores e identificando oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Matriz, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan la adecuada gestión de este riesgo conforme al apetito definido por la Matriz. También se cuenta con el Plan de Continuidad de Negocio para el funcionamiento de la Matriz en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

La Gerencia de Riesgo Operativo participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en el Comité de riesgo operativo.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el perfil de riesgo operativo cuenta con riesgos y controles para 165 procesos. La evolución comparativa del perfil de riesgo operativo que se muestra a continuación, es producto de los cambios identificados durante el proceso de actualización de matrices de riesgo operativo.

	Junio 2015	Diciembre 2014
Macroprocesos	13	13
Procesos	165	165
Subprocesos	446	446
Riesgos	804	822
Causas	3.128	3.123
Controles	3.211	3.161

La Matriz lleva un registro detallado de sus eventos de Riesgo Operativo (R.O.), suministrados por los Gestores de Riesgo y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo para el 30 de junio de 2015 fue de \$1.009, los cuales se distribuyen así: 62.8% se registra en 8 cuentas contables: Litigios procesos ordinarios (17,7%), pérdidas por ilícitos en tarjetas de crédito (16,5%), pérdidas por fallas en los procedimientos

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12,5%), pérdidas por atracos a oficinas (8,1%), pago litigios en proceso ejecutivo (6,5%) y otros gastos diversos operacionales R.O. (1.5%); el 34,6% restante corresponde a provisiones otros procesos ordinarios (18,4%) y provisión por litigios en impuestos (18,7%).

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo al 31 de diciembre de 2014 fueron de \$4.346. El 61.6% fueron pérdidas y el 39.4% correspondieron a provisiones. El registro por pérdidas se hizo principalmente en 6 cuentas contables: Litigios procesos ordinarios (21.8%), pérdidas por ilícitos en tarjetas de crédito (16.7%), pérdidas por infidelidad en los empleados (7.3%), Pagos por conciliaciones por demandas (5.0%), pérdidas por fallas en los procedimientos (4.7%) y otros gastos diversos operacionales R.O. (3.7%). El 39.4% restante de provisiones se realizó en registro de Provisión otros procesos ordinarios (17,7%), provisión demandas laborales (11.8%), provisión litigios de impuestos (8.9%) y provisión otros litigios (0.9%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 52,8% de los eventos se originan en Ejecución y Administración de Procesos, el 27,1% en Fallas Tecnológicas, el 18,6% en Fraude Interno, el 18,6% para fraude externo y el 0,89% restante en clientes.

Contablemente la cuenta con mayor registro al 30 de junio de 2015 es la cuenta litigios procesos ordinarios, la cual registró un total de \$368.

Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

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

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

El modelo de gestión de riesgos SARLAFT implementado en la Matriz, aplica una metodología estadística de reconocido valor técnico, que permite calificar el comportamiento transaccional de un cliente en cada uno de los factores de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), determinando las señales de alerta sujetas a análisis y verificación, cuya gestión se registra y documenta en los aplicativos diseñados para tal fin, como parte del adecuado conocimiento del cliente.

Dentro de la gestión efectuada por la Unidad de Cumplimiento durante el primer semestre de 2015, se elaboró en cabeza de Oficial de Cumplimiento una campaña de información del manejo de cuentas de campañas electorales y partidos políticos, a la totalidad de los colaboradores de la entidad a través de los diferentes medios internos de comunicación dispuestos por la Matriz.

Adicionalmente se implementó en el sistema un control automático para dar cumplimiento a la política interna de vinculación para las Entidades sin Ánimo de Lucro (ESAL), ampliando la debida diligencia en la vinculación de estos clientes a la Matriz, mitigando de esta manera y en mayor medida el riesgo LA/FT.

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

De acuerdo con los requerimientos de la Normativa FATCA, la Matriz adelanta los procesos de validación de clientes persona natural y jurídica en atención a las disposiciones finales sobre la debida diligencia contenidas en la Resolución 060 de junio de 2015 emitida por la DIAN para la

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reglamentación del Acuerdo Intergubernamental para el intercambio de información tributaria firmado por los gobiernos de EE.UU. y Colombia el 20 de mayo de 2015.

Como resultado de esta gestión se concluye que la Matriz se encuentra totalmente comprometido con la adopción de estrategias enfocadas al cumplimiento del SARLAFT, desde la Junta Directiva, la Presidencia de la Matriz como primer nivel jerárquico y el Oficial de Cumplimiento en conjunto con los Vicepresidentes nacionales y la Gerencia de Talento Humano como funcionarios de segundo nivel jerárquico dentro de la entidad y se cuenta con mecanismos de prevención, seguimiento y control adecuados respecto de la medición y monitoreo del SARLAFT.

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 y la subordinada 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 AV VILLAS Y SUBORDINADA

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. Ésta 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 contables NIIF aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 sobre bases recurrentes.

Al 30 de junio de 2015	Valores razonables calculados usando modelos internos				Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.757.595	21.038	-	1.778.634	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras entidades del Gobierno colombiano	-	250.396	-	250.396	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras instituciones financieras colombianas	-	38.519	-	38.519	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Otros	-	8.036	35.785	43.821	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Propiedades de inversión	32.982	-	-	32.982				
Propiedades y equipo	275.230	-	-	275.230				
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.065.807	317.989	35.785	2.419.582				
PASIVOS								
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	-	-	-	-				

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014	Valores razonables calculados usando modelos internos				Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	2.003.134	30.565	-	2.033.699	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras entidades del Gobierno colombiano	-	267.310	-	267.310	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras instituciones fras. colombianas	-	5.917	-	5.917	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Otros	-	23.697	28.253	51.950	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Propiedades de inversión	30.030	-	-	30.030				
Propiedades y equipo	274.803	-	-	274.803				
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.307.967	327.488	28.253	2.663.709				
PASIVOS								
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	-	-	-	-				

Al 1 de enero de 2014	Valores razonables calculados usando modelos internos				Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.769.724	123.669	-	1.893.393	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras entidades del Gobierno colombiano	-	275.488	-	275.488	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Emitidos o garantiz. por otras instituciones fras. colombianas	-	5.640	-	5.640				
Otros	-	36.038	32.290	68.328	INGRESOS	MEC PLUS	MEC PLUS	OTC
Propiedades de inversión	9.960	-	-	9.960				
Propiedades y equipo	275.336	-	-	275.336				
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.055.020	440.834	32.290	2.528.144				
PASIVOS								
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	-	-	-	-				

	30 de junio 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos						
Inversiones de renta fija a valor razonable	1.836.126	1.835.272	2.053.199	2.052.535	1.912.541	1.912.314
Inversiones de renta fija a costo amortizado	280.912	276.097	310.714	306.341	337.602	330.534
Propiedades y equipo y propiedades de inversión	75.239	308.212	77.109	304.833	74.596	285.296
Total activos financieros	2.192.278	2.419.582	2.441.022	2.663.709	2.324.739	2.528.144
Pasivos	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-

NOTA 6 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>30 de junio de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
En pesos colombianos			
Caja	375.965	384.679	337.984
En el Banco de la República de Colombia	545.789	471.838	199.186
Banco y otras entidades financieras a la vista	10.065	7.496	3.170
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento a menos de tres meses	<u>39.146</u>	<u>5.948</u>	<u>14.334</u>
	<u>970.965</u>	<u>869.961</u>	<u>554.674</u>
En moneda extranjera			
Banco y otras entidades financieras a la vista	<u>10.185</u>	<u>13.879</u>	<u>5.231</u>
	<u>10.185</u>	<u>13.879</u>	<u>5.231</u>
	<u>981.150</u>	<u>883.840</u>	<u>559.905</u>

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

	<u>30 de junio de 2015</u>	<u>31 diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Calidad crediticia			
Grado de Inversión	<u>39.146</u>	<u>5.948</u>	<u>14.334</u>
	<u>39.146</u>	<u>5.948</u>	<u>14.334</u>

No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y sus equivalentes de la Matriz y la Subordinada.

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE

El saldo de Activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

	<u>30 de junio de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
TÍTULOS DE DEUDA			
En pesos colombianos			
Inversiones Negociables en títulos de deuda	<u>1.770.415</u>	<u>2.011.580</u>	<u>1.842.258</u>
	<u>1.770.415</u>	<u>2.011.580</u>	<u>1.842.258</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS EN TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE	<u>1.770.415</u>	<u>2.011.580</u>	<u>1.842.258</u>

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>30 de junio de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Calidad crediticia			
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	1.770.415	2.011.580	1.837.138
Grado de Inversión	-	-	5.120
	<u>1.770.415</u>	<u>2.011.580</u>	<u>1.842.258</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 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 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.

Al corte del 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 no existen activos financieros en instrumentos de patrimonio.

El impacto en el estado de resultados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 fue de \$21.280 y \$6.762 respectivamente, por el proceso de reclasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 la Matriz entregó en garantía títulos de deuda por valor de \$1.045.827, \$425.802 y \$461.273, respectivamente.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros en inversiones a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014.

	<u>30 de junio de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
TÍTULOS DE DEUDA			
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	17.319	31.090	57.613
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno	255.025	271.158	279.990
Otros	36.425	44.147	70.609
	<u>308.769</u>	<u>346.395</u>	<u>408.211</u>
Provisión por deterioro del riesgo de crédito	<u>(318)</u>	<u>(318)</u>	<u>(2.281)</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS EN TÍTULOS DE DEUDA A COSTO AMORTIZADO	<u>308.451</u>	<u>346.077</u>	<u>405.930</u>

A continuación se presenta un detalle 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:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Calidad crediticia			
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	272.344	302.248	337.602
Especulativo	33.542	41.596	58.359
Sin Calificación ó no disponible	2.565	2.233	9.969
	308.451	346.077	405.930

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado durante los años terminados el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Saldo al inicio del semestre	318	225	2.281
Provisiones durante el semestre	-	2	6.831
Utilización por liquidación de Universalidades	-	-	(8.887)
Reclasificaciones de cuentas por cobrar por Tips	-	91	-
Saldo al final del semestre	318	318	225

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Menos de 1 año	264.094	291.723	300.143
Entre más de 1 año y 5 años	-	4.367	30.338
Entre más de 5 y 10 años	18.070	23.805	49.552
Más de 10 años	26.287	26.182	25.897
	308.451	346.077	405.930

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

a. Instrumentos financieros derivados de negociación:

La tabla siguiente expresa los valores razonables al final del año de contratos forward, futuros y swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Matriz.

El movimiento de los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2015			31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014		
	Monto nacional	Derechos	Obligacion	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos								
Contratos forward de venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de futuros de venta de moneda extranjera	3	(7.626)	7.626	-	-	-	-	-
	3	(7.626)	7.626	-	-	-	-	-
Pasivos								
Posición neta	3	(7.626)	7.626	-	-	-	-	-

A continuación se presenta la calidad creditica de los derivados:

	Derechos	Obligacion	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Calidad crediticia					
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	(7.626)	7.626	-	-	-
Grado de Inversión	-	-	-	-	-
	(7.626)	7.626	-	-	-

Los instrumentos derivativos contratados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes de éste. Los instrumentos derivativos tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivativos puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Matriz tiene obligaciones para entregar activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera con un valor razonable de \$7.626 y \$0 y recibir activos financieros o moneda extranjera con un valor razonable de \$0 y \$0 respectivamente. La administración de la Matriz espera compensar estos contratos en efectivo. Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Matriz no tenía obligaciones no compensadas en el mercado de contado de transacciones de moneda extranjera.

b. Instrumentos financieros de cobertura:

Al corte del 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la matriz no ha realizado instrumentos financieros derivados que hayan sido clasificados contablemente con fines de cobertura.

NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, en la cartera se están incluyendo las operaciones del mercado monetario y relacionadas por \$19.735, \$319.282 y \$56.747 respectivamente.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Préstamos ordinarios	6,003,354	5,651,826	5,150,010
Préstamos con recursos de otras entidades	26,283	32,935	54,697
Factoring sin recurso	29,580	26,914	13,318
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	17,723	1,728	1,928
Tarjetas de crédito	448,583	427,224	381,140
Préstamos a microempresas y pymes	112,688	102,535	101,723
Microcréditos	4,266	6,432	11,966
Carta hipotecaria para vivienda	1,468,798	1,342,998	1,007,913
Créditos a empleados	5,008	5,177	4,132
Crédito constructor	12,661	6,820	16,490
Total cartera de créditos bruta	8,128,944	7,604,589	6,743,317
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(340,802)	(334,364)	(302,515)
Total cartera de créditos neta	7,788,142	7,270,225	6,440,802

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

	Al 30 de junio de 2015			
	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1,735,252	20,677	45,888	916,490
Regional Noroccidente	481,976	4,156	8,070	95,207
Regional Suroccidente	401,250	3,666	5,252	49,934
Regional Norte	404,496	3,311	8,064	106,580
	3,022,974	31,810	67,274	1,168,211
Consumo				
Regional Bogotá	1,902,832	27,452	125,891	446,636
Regional Noroccidente	574,041	7,770	33,645	126,610
Regional Suroccidente	721,776	9,764	40,274	76,622
Regional Norte	346,960	5,493	25,660	46,958
	3,545,609	50,479	225,470	696,826
Vivienda				
Regional Bogotá	837,569	24,820	27,392	2,432,945
Regional Noroccidente	308,020	5,186	4,970	852,373
Regional Suroccidente	169,825	6,531	8,459	467,409
Regional Norte	116,687	5,168	6,500	343,342
	1,432,101	41,705	47,321	4,096,069
Microcréditos				
Regional Bogotá	1,391	49	274	338
Regional Noroccidente	710	33	189	212
Regional Suroccidente	1,665	37	199	329
Regional Norte	370	11	75	103
	4,136	130	737	982
	8,004,820	124,124	340,802	5,962,088

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1,789,658	17,803	31,482	846,845
Regional Noroccidente	419,846	4,319	8,775	75,146
Regional Suroccidente	286,404	2,508	6,759	52,998
Regional Norte	366,635	3,469	7,183	270,480
Regional Santanderes	52,532	506	1,375	4,860
	2,915,075	28,605	55,574	1,250,329
Consumo				
Regional Bogotá	1,727,954	26,187	123,058	245,794
Regional Noroccidente	361,573	4,739	23,118	54,165
Regional Suroccidente	502,802	7,846	38,225	53,994
Regional Norte	665,580	9,622	44,890	33,522
	3,257,909	48,394	229,291	387,475
Vivienda				
Regional Bogotá	761,627	23,594	26,906	2,277,874
Regional Noroccidente	274,587	8,680	8,402	769,267
Regional Suroccidente	157,078	6,541	7,231	439,446
Regional Norte	110,178	5,889	5,821	327,092
	1,303,470	44,704	48,360	3,813,679
Microcréditos				
Regional Bogotá	2,299	76	534	518
Regional Noroccidente	315	7	91	97
Regional Suroccidente	1,643	55	236	785
Regional Norte	1,979	50	278	292
Regional Santanderes	8	-	-	3
	6,244	188	1,139	1,695
	7,482,698	121,891	334,364	5,453,178

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 1 de enero de 2014			
	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1,534,033	15,390	31,487	782,650
Regional Noroccidente	431,690	2,879	9,450	52,922
Regional Suroccidente	277,178	2,385	6,966	41,380
Regional Norte	304,659	2,436	6,251	56,626
Regional Santanderes	58,876	511	982	9,857
	2,606,436	23,601	55,136	943,435
Consumo				
Regional Bogotá	1,549,186	23,644	121,348	170,494
Regional Noroccidente	566,995	8,040	37,419	59,791
Regional Suroccidente	630,127	8,845	44,705	35,178
Regional Norte	298,504	3,929	26,445	27,524
	3,044,812	44,458	229,917	292,987
Vivienda				
Regional Bogotá	581,899	6,260	8,076	1,782,001
Regional Noroccidente	202,519	2,242	2,954	569,001
Regional Suroccidente	122,095	1,974	2,504	343,734
Regional Norte	93,279	1,776	2,048	278,579
	999,792	12,252	15,582	2,973,315
Microcréditos				
Regional Bogotá	4,427	115	953	498
Regional Noroccidente	2,109	51	421	280
Regional Suroccidente	3,522	80	274	312
Regional Norte	1,618	44	232	708
	11,676	290	1,880	1,798
	6,662,716	80,601	302,515	4,211,535

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

	Al 30 de junio de 2015				
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(55,574)	(229,291)	(48,359)	(1,140)	(334,364)
Castigos del período	300	79,532	398	570	80,800
Provisión del período	(33,011)	(146,917)	(2,514)	(251)	(182,693)
Recuperación de provisiones	21,011	71,205	3,156	83	95,455
	(67,274)	(225,471)	(47,319)	(738)	(340,802)

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguientes es el movimiento resumido de la provisión por tipo de cartera:

Comercial	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(53,577)	(1,997)	(55,574)
Castigos del período	283	17	300
Provisión del período	(32,175)	(836)	(33,011)
Recuperación de provisiones	20,176	835	21,011
	<u>(65,293)</u>	<u>(1,981)</u>	<u>(67,274)</u>

Consumo	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(221,633)	(7,658)	(229,291)
Castigos del período	76,231	3,301	79,532
Provisión del período	(140,765)	(6,152)	(146,917)
Recuperación de provisiones	68,351	2,854	71,205
	<u>(217,816)</u>	<u>(7,655)</u>	<u>(225,471)</u>

Hipotecaria	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(45,279)	(3,080)	(48,359)
Castigos del período	353	45	398
Provisión del período	(1,661)	(853)	(2,514)
Recuperación de provisiones	2,429	727	3,156
	<u>(44,158)</u>	<u>(3,161)</u>	<u>(47,319)</u>

Microcréditos	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(1,097)	(43)	(1,140)
Castigos del período	552	18	570
Provisión del período	(233)	(18)	(251)
Recuperación de provisiones	69	14	83
	<u>(709)</u>	<u>(29)</u>	<u>(738)</u>

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total Provisión de Cartera	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(321,586)	(12,778)	(334,364)
Castigos del período	77,419	3,381	80,800
Provisión del período	(174,834)	(7,859)	(182,693)
Recuperación de provisiones	91,025	4,430	95,455
	<u>(327,976)</u>	<u>(12,826)</u>	<u>(340,802)</u>

Al 31 de diciembre de 2014

Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(55,136)	(229,917)	(15,582)	(1,880)	(302,515)
Castigos del período	780	134,675	-	1,297	136,752
Provisión del período	(50,323)	(270,407)	(38,344)	(930)	(360,004)
Recuperación de provisiones	49,105	136,358	5,567	373	191,403
	<u>(55,574)</u>	<u>(229,291)</u>	<u>(48,359)</u>	<u>(1,140)</u>	<u>(334,364)</u>

Comercial	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(53,303)	(1,833)	(55,136)
Castigos del período	769	11	780
Provisión del período	(48,883)	(1,440)	(50,323)
Recuperación de provisiones	47,840	1,265	49,105
	<u>(53,577)</u>	<u>(1,997)</u>	<u>(55,574)</u>

Consumo	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(222,047)	(7,870)	(229,917)
Castigos del período	129,222	5,453	134,675
Provisión del período	(258,044)	(12,363)	(270,407)
Recuperación de provisiones	129,236	7,122	136,358
	<u>(221,633)</u>	<u>(7,658)</u>	<u>(229,291)</u>

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hipotecaria	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(13,821)	(1,761)	(15,582)
Provisión del período	(35,672)	(2,672)	(38,344)
Recuperación de provisiones	4,214	1,353	5,567
	<u>(45,279)</u>	<u>(3,080)</u>	<u>(48,359)</u>

Microcréditos	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(1,822)	(58)	(1,880)
Castigos del período	1,258	39	1,297
Provisión del período	(859)	(71)	(930)
Recuperación de provisiones	326	47	373
	<u>(1,097)</u>	<u>(43)</u>	<u>(1,140)</u>

Total Provisión de Cartera	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(290,994)	(11,521)	(302,515)
Castigos del período	131,249	5,503	136,752
Provisión del período	(343,459)	(16,545)	(360,004)
Recuperación de provisiones	181,617	9,786	191,403
	<u>(321,587)</u>	<u>(12,777)</u>	<u>(334,364)</u>

Al 1 de enero de 2014

Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(52,279)	(185,805)	(21,213)	(894)	(260,191)
Castigos del período	1,722	104,712	-	1,992	108,426
Provisión del período	(63,243)	(273,668)	64	(3,392)	(340,239)
Recuperación de provisiones	58,664	124,844	5,567	414	189,489
	<u>(55,136)</u>	<u>(229,917)</u>	<u>(15,582)</u>	<u>(1,880)</u>	<u>(302,515)</u>

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(51,097)	(1,182)	(52,279)
Castigos del período	1,703	19	1,722
Provisión del período	(61,404)	(1,839)	(63,243)
Recuperación de provisiones	57,495	1,169	58,664
	<u>(53,303)</u>	<u>(1,833)</u>	<u>(55,136)</u>

Consumo	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(179,741)	(6,064)	(185,805)
Castigos del período	99,936	4,776	104,712
Provisión del período	(261,759)	(11,909)	(273,668)
Recuperación de provisiones	119,516	5,328	124,844
	<u>(222,048)</u>	<u>(7,869)</u>	<u>(229,917)</u>

Hipotecaria	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(19,535)	(1,678)	(21,213)
Provisión del período	1,500	(1,436)	64
Recuperación de provisiones	4,200	1,367	5,567
	<u>(13,835)</u>	<u>(1,747)</u>	<u>(15,582)</u>

Microcréditos	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(832)	(62)	(894)
Castigos del período	1,925	67	1,992
Provisión del período	(3,274)	(118)	(3,392)
Recuperación de provisiones	359	55	414
	<u>(1,822)</u>	<u>(58)</u>	<u>(1,880)</u>

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total Provisión de Cartera	Capital	Intereses y cuentas por cobrar	Total
Saldo Inicial	(251,205)	(8,986)	(260,191)
Castigos del período	103,563	4,863	108,426
Provisión del período	(324,936)	(15,303)	(340,239)
Recuperación de provisiones	181,570	7,919	189,489
	(291,008)	(11,507)	(302,515)

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

Al 30 de junio de 2015					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1,830,107	352,401	114,333	757,943	3,054,784
Consumo	1,488,071	1,485,403	568,692	53,922	3,596,088
Vivienda	183,479	244,461	230,762	815,104	1,473,806
Microcrédito	2,353	1,497	267	149	4,266
	3,504,010	2,083,762	914,054	1,627,118	8,128,944

Al 31 de diciembre de 2014					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1,780,283	312,913	113,078	737,406	2,943,680
Consumo	1,412,585	1,369,494	492,660	31,564	3,306,303
Vivienda	170,643	226,508	213,920	737,103	1,348,174
Microcrédito	3,623	2,212	407	190	6,432
	3,367,134	1,911,127	820,065	1,506,263	7,604,589

Al 1 de enero de 2014					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1,882,283	431,824	133,566	182,364	2,630,037
Consumo	1,323,316	1,310,868	424,283	30,803	3,089,270
Vivienda	104,539	176,056	168,507	562,942	1,012,044
Microcrédito	6,064	5,013	619	270	11,966
	3,316,202	1,923,761	726,975	776,379	6,743,317

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2015

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2,880,319	174,465	3,054,784
Consumo	3,596,088	-	3,596,088
Vivienda	1,473,806	-	1,473,806
Microcrédito	4,266	-	4,266
	7,954,479	174,465	8,128,944

Al 31 de diciembre de 2014

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2,760,795	182,885	2,943,680
Consumo	3,306,303	-	3,306,303
Vivienda	1,348,174	-	1,348,174
Microcrédito	6,432	-	6,432
	7,421,704	182,885	7,604,589

Al 1 de enero de 2014

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	2,584,377	45,660	2,630,037
Consumo	3,089,270	-	3,089,270
Vivienda	1,012,044	-	1,012,044
Microcrédito	11,966	-	11,966
	6,697,657	45,660	6,743,317

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por valor de \$25.042, \$31.702 y \$53.784 respectivamente, a las fechas antes indicadas, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

A continuación se presenta la cartera de créditos en mora no deteriorada:

Al 30 de junio de 2015

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Deteriorados	Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total clientes en mora no deteriorados		
Comercial	2,962,562	43,095	3,024	1,286	47,405	44,817	3,054,784
Consumo	3,212,454	195,791	63,240	30,502	289,533	94,101	3,596,088
Vivienda Hipotecaria	1,290,961	68,454	23,089	13,443	104,986	77,859	1,473,806
Microcrédito	3,207	526	216	118	860	199	4,266
	7,469,184	307,866	89,569	45,349	442,784	216,976	8,128,944

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Deteriorados	Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total clientes en mora no deteriorados		
Comercial	2,877,065	18,896	1,317	757	20,970	45,645	2,943,680
Consumo	2,970,303	150,103	57,189	26,195	233,487	102,513	3,306,303
Vivienda Hipotecaria	1,197,524	45,706	18,314	13,713	77,733	72,917	1,348,174
Microcrédito	4,989	682	369	84	1,135	308	6,432
	7,049,881	215,387	77,189	40,749	333,325	221,383	7,604,589

Al 1 de enero de 2014

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Deteriorados	Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total clientes en mora no deteriorados		
Comercial	2,559,410	26,621	2,682	1,781	31,084	39,543	2,630,037
Consumo	2,775,867	133,674	50,894	22,720	207,288	106,115	3,089,270
Vivienda Hipotecaria	910,180	41,842	18,098	11,055	70,995	30,869	1,012,044
Microcrédito	9,653	1,084	431	200	1,715	598	11,966
	6,255,110	203,221	72,105	35,756	311,082	177,125	6,743,317

A continuación se presenta la cartera de créditos por tipo de garantía:

	Al 30 de junio de 2015				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	192,980	16,769	-	3,781	213,530
Créditos colateralizados:					
Viviendas	-	-	1,473,806	-	1,473,806
Otros bienes raíces	103,130	75,825	-	308	179,263
Inversiones en instrumentos de patrimonio	4,847	-	-	-	4,847
Otros activos	2,753,827	3,503,494	-	177	6,257,498
	3,054,784	3,596,088	1,473,806	4,266	8,128,944

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	168,970	15,382	-	5,637	189,989
Créditos colateralizados:					
Viviendas	-	-	1,348,174	-	1,348,174
Otros bienes raíces	116,867	37,239	-	469	154,575
Inversiones en instrumentos de patrimonio	4,967	-	-	-	4,967
Otros activos	2,652,876	3,253,682	-	326	5,906,884
	2,943,680	3,306,303	1,348,174	6,432	7,604,589

	Al 1 de enero de 2014				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	144,885	22,352	-	10,925	178,162
Créditos colateralizados:					
Viviendas	-	-	1,012,044	-	1,012,044
Otros bienes raíces	137,137	45,999	-	609	183,745
Inversiones en instrumentos de patrimonio	4,750	-	-	-	4,750
Otros activos	2,343,265	3,020,919	-	432	5,364,616
	2,630,037	3,089,270	1,012,044	11,966	6,743,317

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Sector	Al 30 de junio de 2015					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	3,709	826	1,100	7	5,642	0.07%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	29,988	10,312	6,897	-	47,197	0.58%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	-	29	221	-	250	0.00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	603	4	-	-	607	0.01%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	105,335	2,700	5,777	13	113,825	1.40%
Actividades financieras y de seguros	394,875	1,327	2,102	-	398,304	4.90%
Actividades inmobiliarias	68,455	2,927	1,239	14	72,635	0.89%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	44,303	18,799	14,531	28	77,661	0.96%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	139,242	99	919	-	140,260	1.73%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	50,680	5,171	4,137	118	60,106	0.74%
Alojamiento y servicios de comida	29,272	5,060	6,107	42	40,481	0.50%
Asalariado	17,045	3,349,700	1,294,588	2,555	4,663,888	57.37%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	620,981	37,207	35,157	539	693,884	8.54%
Construcción	257,931	5,866	3,537	22	267,356	3.29%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	43,266	358	385	13	44,022	0.54%
Educación	12,090	3,537	3,198	19	18,844	0.23%
Explotación de minas y canteras	106,181	291	267	4	106,743	1.31%
Industrias manufactureras	561,328	13,390	15,075	229	590,022	7.26%
Información y comunicaciones	25,292	1,726	3,541	20	30,579	0.38%
Otras actividades de servicios	2,860	2,626	14,283	33	19,802	0.24%
Rentista de capital	2,239	76,447	30,284	164	109,134	1.34%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	334,937	46	22	-	335,005	4.12%
Transporte, almacenamiento	204,172	57,640	30,439	446	292,697	3.60%
Total por destino económico	3,054,784	3,596,088	1,473,806	4,266	8,128,944	

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector	Al 31 de diciembre de 2014					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	3,980	562	860	105	5,507	0.07%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	36,400	7,356	4,911	0	48,667	0.64%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	0	27	109	0	136	0.00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	0	7	0	0	7	0.00%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	60,362	1,717	3,083	20	65,182	0.86%
Actividades financieras y de seguros	692,705	809	1,042	0	694,556	9.13%
Actividades inmobiliarias	85,246	1,375	820	13	87,454	1.15%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	64,186	12,359	11,710	50	88,305	1.16%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	120,890	48	0	0	120,938	1.59%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	43,554	4,003	3,275	135	50,967	0.67%
Alojamiento y servicios de comida	23,965	4,053	4,668	53	32,739	0.43%
Asalariado	16,713	3,106,901	1,200,997	4,031	4,328,642	56.92%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	587,318	29,413	28,777	663	646,171	8.50%
Construcción	215,748	4,289	2,111	38	222,186	2.92%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	34,586	294	322	16	35,218	0.46%
Educación	5,351	2,659	2,221	0	10,231	0.13%
Explotación de minas y canteras	112,967	323	200	8	113,498	1.49%
Industrias manufactureras	410,999	10,506	10,151	252	431,908	5.68%
Información y comunicaciones	18,063	1,097	2,149	43	21,352	0.28%
Otras actividades de servicios	2,214	1,351	13,940	35	17,540	0.23%
Rentista de capital	2,430	65,789	28,914	177	97,310	1.28%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	209,128	27	0	0	209,155	2.75%
Transporte, almacenamiento	196,875	51,338	27,914	793	276,920	3.64%
Total por destino económico	2,943,680	3,306,303	1,348,174	6,432	7,604,589	

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector	Al 1 de enero de 2014					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	43,146	3,348	1,723	146	48,363	0.72%
Rentista de capital	3,422	57,768	19,964	296	81,450	1.21%
Asalariado	20,555	2,916,434	930,921	8,216	3,876,126	57.48%
Explotación de minas y canteras	102,176	306	78	0	102,560	1.52%
Industrias manufactureras	420,840	8,892	5,370	355	435,457	6.46%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	168,775	10	-	-	168,785	2.50%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	19,964	272	-	20	20,256	0.30%
Construcción	150,548	3,047	655	68	154,318	2.29%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	570,575	25,137	14,941	762	611,415	9.07%
Transporte, almacenamiento	238,529	51,022	21,955	1,757	313,263	4.65%
Alojamiento y servicios de comida	24,033	3,479	1,838	26	29,376	0.44%
Información y comunicaciones	19,841	735	1,235	38	21,849	0.32%
Actividades financieras y de seguros	455,689	628	553	6	456,876	6.78%
Actividades inmobiliarias	69,886	929	231	12	71,058	1.05%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	87,928	8,870	6,373	84	103,255	1.53%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	67,790	1,137	1,233	30	70,190	1.04%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	115,798	18	-	-	115,816	1.72%
Educación	3,924	1,449	1,203	21	6,597	0.10%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	40,572	4,734	1,986	-	47,292	0.70%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	1,968	264	281	110	2,623	0.04%
Otras actividades de servicios	4,078	785	1,419	19	6,301	0.09%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	-	6	85	-	91	0.00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-	-	0.00%
Total por destino económico	2,630,037	3,089,270	1,012,044	11,966	6,743,317	

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta un resumen de la cartera de créditos reestructurados por zonas geográficas:

Al 30 de junio de 2015					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	83	54,239	4,296	103,290	13,592
Regional Noroccidente	21	10,415	290	1,844	1,091
Regional Suroccidente	31	1,825	318	2,594	375
Regional Norte	24	22,467	752	4,503	3,674
	159	88,946	5,656	112,231	18,732
Consumo					
Regional Bogotá	8,706	80,896	6,227	10,101	33,190
Regional Noroccidente	3,060	24,238	1,907	2,673	10,569
Regional Suroccidente	4,385	30,862	2,328	2,098	12,000
Regional Norte	2,516	18,210	1,489	1,509	8,201
	18,667	154,206	11,951	16,381	63,960
Vivienda					
Regional Bogotá	1,017	20,308	9,308	91,756	11,472
Regional Noroccidente	211	5,831	2,612	22,861	3,289
Regional Suroccidente	388	7,574	3,591	31,973	5,256
Regional Norte	264	7,051	3,275	30,172	4,353
	1,880	40,764	18,786	176,762	24,370
Microcréditos					
Regional Bogotá	18	208	19	37	107
Regional Noroccidente	19	118	15	-	83
Regional Suroccidente	12	86	6	-	34
Regional Norte	7	73	5	-	38
	56	485	45	37	262
	20,762	284,401	36,438	305,411	107,324

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	82	54,922	3,570	104,437	11,026
Regional Noroccidente	19	5,331	427	1,867	588
Regional Suroccidente	31	1,853	257	2,542	239
Regional Norte	20	20,385	235	4,467	2,533
	152	82,491	4,489	113,313	14,386
Consumo					
Regional Bogotá	9,776	86,774	6,518	5,062	36,968
Regional Noroccidente	3,390	24,784	1,943	854	11,396
Regional Suroccidente	4,893	33,017	2,554	1,625	14,085
Regional Norte	2,642	19,132	1,582	1,903	8,961
	20,701	163,707	12,597	9,444	71,410
Vivienda					
Regional Bogotá	1,051	19,059	10,808	90,722	12,203
Regional Noroccidente	223	5,942	2,825	22,689	3,172
Regional Suroccidente	419	7,779	3,899	32,660	4,976
Regional Norte	280	6,703	3,554	30,302	4,317
	1,973	39,483	21,086	176,373	24,668
Microcréditos					
Regional Bogotá	29	405	38	134	213
Regional Noroccidente	25	182	15	-	103
Regional Suroccidente	14	109	10	-	67
Regional Norte	11	183	10	-	77
	79	879	73	134	460
	22,905	286,560	38,245	299,264	110,924

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 1 de enero de 2014				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	83	55,720	2,495	48,899	11,064
Regional Noroccidente	20	12,169	479	4,536	2,631
Regional Suroccidente	31	2,668	228	1,282	1,921
Regional Norte	20	5,251	158	191	1,517
Regional Santanderes	3	165	7	450	145
	157	75,973	3,367	55,358	17,278
Consumo					
Regional Bogotá	9,804	87,584	5,653	3,331	35,678
Regional Noroccidente	3,642	26,402	1,633	782	11,641
Regional Suroccidente	5,134	33,415	2,487	1,067	13,888
Regional Norte	2,608	19,488	1,340	1,150	8,468
Regional Santanderes	87	195	7	-	125
	21,275	167,084	11,120	6,330	69,800
Vivienda					
Regional Bogotá	957	16,275	1,572	80,756	2,601
Regional Noroccidente	199	4,279	571	16,853	774
Regional Suroccidente	395	6,617	1,054	28,763	1,683
Regional Norte	281	5,869	1,093	30,271	1,494
	1,832	33,040	4,290	156,643	6,552
Microcréditos					
Regional Bogotá	41	556	37	126	329
Regional Noroccidente	22	201	24	-	165
Regional Suroccidente	23	120	10	-	64
Regional Norte	18	270	20	-	167
	104	1,147	91	126	725
	23,368	277,244	18,868	218,457	94,355

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Sector Económico	Al 30 de junio de 2015			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
A las familias para vivienda	-	-	40,764	-
Actividades Inmobiliarias	2,247	-	-	-
Administración pública y defensa	3,711	-	-	-
Comercio	26,482	-	-	50
Construcción	3,037	-	-	-
Hoteles y restaurantes	93	-	-	-
Otros	20,331	-	-	-
Otros producto manufactureros	211	-	-	-
Papel sus productos	10	-	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1,309	154,206	-	285
Productos químicos	193	-	-	-
Productos alimenticios	469	-	-	-
Productos metálicos	975	-	-	-
Productos textiles	57	-	-	-
Servicios de salud, enseñanza	195	-	-	-
Servicios prestados a empresas	5,353	-	-	39
Servicios públicos	19,338	-	-	-
Transporte y comunicaciones	4,935	-	-	111
Total	88,946	154,206	40,764	485

Sector Económico	Al 31 de diciembre de 2014			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
A las familias para vivienda	-	-	39,483	-
Actividades Inmobiliarias	2,399	-	-	-
Administración pública y defensa	3,854	-	-	-
Comercio	21,874	-	-	-
Construcción	23	-	-	-
Hoteles y restaurantes	93	-	-	-
Otros	22,113	-	-	-
Otros producto manufactureros	211	-	-	-
Papel sus productos	10	-	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1,309	163,707	-	879
Productos químicos	192	-	-	-
Productos alimenticios	475	-	-	-
Productos metálicos	991	-	-	-
Productos textiles	1,939	-	-	-
Servicios de salud, enseñanza	102	-	-	-
Servicios prestados a empresas	5,460	-	-	-
Servicios públicos	20,167	-	-	-
Transporte y comunicaciones	1,279	-	-	-
Total	82,491	163,707	39,483	879

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	Al 1 de enero de 2014			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
A las familias para vivienda	-	-	33,040	-
Actividades Inmobiliarias	2,565	-	-	-
Administración pública y defensa	4,149	-	-	-
Comercio	27,136	-	-	7
Construcción	33	-	-	-
Hoteles y restaurantes	102	-	-	-
Otros	8,629	-	-	-
Otros producto manufactureros	213	-	-	-
Papel sus productos	11	-	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1,204	167,084	-	832
Productos químicos	192	-	-	-
Productos alimenticios	1,296	-	-	-
Productos metálicos	991	-	-	-
Productos textiles	2,117	-	-	28
Servicios de salud, enseñanza	102	-	-	3
Servicios prestados a empresas	5,525	-	-	-
Servicios públicos	20,853	-	-	-
Transporte y comunicaciones	855	-	-	277
Total	75,973	167,084	33,040	1,147

A continuación se presentan las compras y ventas de cartera al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

Compras de cartera	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 1 de enero de 2014
Sistemcobro Ltda.	1	-	-
Estrategias en Valores S.A.	-	-	1
Refinancia S.A.	-	-	1
FCP Alianza Konfigura II Ltda.	-	-	5
Konfigura Ltda.	-	1	-
Crear País S.A.	-	1	-
Grupo Consultor Andino S.A.	1	5	4
Credifamilia S.A.	22.097	9.853	-
	22.099	9.860	11
Ventas de cartera			
Sistemcobro Ltda.	-	9.031	-

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2015					
No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones	
Comercial					
Regional Bogotá	70	21,978	1,967	4,101	12,190
Regional Noroccidente	41	5,146	1,173	2,928	2,939
Regional Suroccidente	49	2,191	881	549	1,437
Regional Norte	25	4,550	360	4,011	977
	185	33,865	4,381	11,589	17,543
Consumo					
Regional Bogotá	3	54	9	19	21
Regional Suroccidente	4	89	16	-	86
Regional Norte	3	22	1	-	6
	10	165	26	19	113
Vivienda					
Regional Bogotá	20	1,354	3,402	2,745	4,537
Regional Noroccidente	2	63	53	225	89
Regional Suroccidente	4	468	1,066	1,038	1,514
	26	1,885	4,521	4,008	6,140
	221	35,915	8,928	15,616	23,796

Al 31 de diciembre de 2014					
No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones	
Comercial					
Regional Bogotá	73	21,547	2,560	4,035	10,912
Regional Noroccidente	40	4,869	896	2,934	2,757
Regional Suroccidente	48	2,365	887	3,888	1,150
Regional Norte	35	4,774	331	4,013	932
	196	33,555	4,674	14,870	15,751
Consumo					
Regional Bogotá	1	12	7	18	18
Regional Noroccidente	1	2	-	-	2
Regional Suroccidente	4	87	7	-	70
	6	101	14	18	90
Vivienda					
Regional Bogotá	19	777	3,574	2,431	4,192
Regional Noroccidente	1	13	50	111	62
Regional Suroccidente	4	306	1,124	985	1,399
	24	1,096	4,748	3,527	5,653
	226	34,752	9,436	18,415	21,494

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 1 de enero de 2014				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	54	11,303	792	1,118	6,846
Regional Noroccidente	26	1,327	389	190	1,552
Regional Suroccidente	39	1,987	548	1,016	2,174
Regional Norte	22	4,591	214	38	556
	141	19,208	1,943	2,362	11,128
Consumo					
Regional Bogotá	1	4	1	-	4
	1	4	1	-	4
	142	19,212	1,944	2,362	11,132

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

Sector Económico	Al 30 de junio de 2015			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructu- ración Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
A las familias para vivienda	1,553	95	-	237
Actividades Inmobiliarias	-	252	-	2,526
Administración pública y defensa	-	-	3,700	-
Comercio	-	3,406	-	11,688
Construcción	-	-	-	3,046
Hoteles y restaurantes	-	-	-	108
Otros	-	6	-	4,498
Otros producto manufactureros	-	-	-	283
Papel sus productos	-	-	-	230
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	-	42	-	123
Productos químicos	-	-	-	351
Productos alimenticios	-	-	92	503
Productos metálicos	-	916	-	-
Productos textiles	-	-	-	34
Servicios de salud, enseñanza	-	-	-	93
Servicios prestados a empresas	-	816	-	343
Servicios públicos	-	-	-	56
Transporte y comunicaciones	-	-	264	654
	1,553	5,533	4,056	24,773

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	Al 31 de diciembre de 2014			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
A las familias para vivienda	919	-	-	176
Actividades Inmobiliarias	-	251	-	2,374
Administración pública y defensa	-	-	3,843	-
Comercio	-	3,230	-	12,437
Construcción	-	-	-	3,046
Hoteles y restaurantes	-	-	-	108
Otros	-	-	-	3,984
Otros producto manufactureros	-	-	-	103
Papel sus productos	-	-	-	275
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	-	-	-	101
Productos químicos	-	-	-	351
Productos alimenticios	-	43	99	497
Productos metálicos	-	991	-	-
Productos textiles	-	-	-	34
Servicios de salud, enseñanza	-	-	-	93
Servicios prestados a empresas	-	905	-	334
Servicios públicos	-	-	-	49
Transporte y comunicaciones	-	-	337	172
	919	5,420	4,279	24,134

Sector Económico	Al 1 de enero de 2014		
	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
A las familias para vivienda	-	-	83
Actividades Inmobiliarias	-	-	251
Administración pública y defensa	-	4,137	-
Comercio	631	5,962	2,623
Hoteles y restaurantes	-	-	108
Otros	-	6	1,410
Otros producto manufactureros	-	65	39
Papel sus productos	-	-	184
Productos químicos	-	-	162
Productos alimenticios	-	780	412
Productos metálicos	991	-	-
Productos textiles	-	-	34
Servicios de salud, enseñanza	-	-	93
Servicios prestados a empresas	90	-	1,067
Transporte y comunicaciones	-	43	41
	1,712	10,993	6,507

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
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 a 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Comisiones y honorarios	1.514	1.343	1.234
Depósitos judiciales y posturas en remate	2.832	3.155	3.253
Promitentes vendedores	2.597	2.706	1.072
Cajeros automáticos ATH (1)	31.439	59.229	53.356
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro	11.070	10.615	9.666
Anticipo de contrato proveedores	1.292	801	498
Gastos legales cartera titularizada	319	338	385
Adelantos al personal	94	250	135
Personal retirado	205	193	163
Faltantes en canje	1.355	44	63
Corresponsales Bancarios (2)	14.086	5.438	6.937
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315	315
En venta de Bienes Recibidos en Pago	56	59	413
Anticipo impuesto de industria y comercio	557	-	-
Intereses Tips	-	-	9.013
Intereses Frech	1.765	1.069	488
Otras	6.995	3.737	512
	<u>76.491</u>	<u>89.292</u>	<u>87.503</u>
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(3.736)</u>	<u>(4.063)</u>	<u>(13.176)</u>
	<u>72.755</u>	<u>85.229</u>	<u>74.327</u>

- (1) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de la Matriz a clientes pertenecientes a otras redes al cierre década período y que se compensa al siguiente día hábil.
- (2) Corresponde al valor pendiente de consignar por parte de los corresponsales bancarios de los dineros recibidos para la Matriz durante el día de cierre.

Movimiento de la Provisión por deterioro para otras cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar durante los semestres terminados a 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Saldo al comienzo del semestre	\$ 4.063	13.176	11.548
Provisión cargada a resultados	128	478	2.487
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(455)	(9.488)	(850)
Castigos (Reclasificaciones)	-	(104)	(9)
Saldo al final del semestre	\$ <u>3.736</u>	<u>4.063</u>	<u>13.176</u>

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Bienes raíces	<u>539</u>	<u>1.062</u>	<u>917</u>

En los periodos terminados 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 los activos no corrientes mantenidos los componen bienes raíces. Al corte del 30 de junio de 2015 no hubo ventas.

NOTA 13 INVERSIONES EN COMPAÑÍAS CON PARTICIPACIÓN MENOR AL 20% Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en empresas con participación menor al 20% y negocios conjuntos:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Participación menor al 20%	30.074	30.662	24.702
Negocios Conjuntos	821	760	1.374
Derechos en Fideicomiso	-	169	11.744
	<u>30.895</u>	<u>31.591</u>	<u>37.820</u>

La información financiera y los porcentajes de participación condensada de las inversiones en empresas con participación menor al 20% y negocios conjuntos registradas es la siguiente:

a. Detalle de las inversiones en en compañías con participación menor al 20%:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	30 de junio de 2015	Activos	Pasivos	Utilidades
Titularizadora Colombiana S.A.	12,65%	Bogotá	23.233	139.263	13.825	2.862
Redeban Multicolor S.A.	8,36%	Bogotá	1.805	128.241	42.408	7.001
ACH Colombia S.A.	7,14%	Bogotá	410	34.636	9.478	4.394
Deceval S.A.	0,01%	Bogotá	4	93.318	27.383	11.519
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	3,19%	Bogotá	80	5.814	1.126	822
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1,07%	Bogotá	431	17.632.983	17.597.811	1.026
Multiactivos S.A.	9,96%	Bogotá	3.254	20.448	353	91
Cifin S.A.	3,54%	Bogotá	857	58.153	19.812	8.511
			<u>30.074</u>			

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	31 de diciembre de 2014	Activos	Pasivos	Utilidades
Titularizadora Colombiana S.A.	12,65%	Bogotá	23.870	147.849	9.575	13.615
Redeban Multicolor S.A.	8,36%	Bogotá	1.805	125.343	41.679	4.321
ACH Colombia S.A.	7,14%	Bogotá	410	30.424	5.450	4.210
Deceval S.A.	0,01%	Bogotá	4	90.814	22.612	25.226
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	3,19%	Bogotá	80	5.520	714	1.247
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1,07%	Bogotá	431	32.869	566	1.819
Multiactivos S.A.	9,96%	Bogotá	3.254	20.831	372	15
Cifin S.A.	3,54%	Bogotá	594	60.084	23.939	14.469
Hoteles Royal S.A.	0,65%	Bogotá	214	103.886	20.010	2.739
			30.662			

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	1 de enero de 2014	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Titularizadora Colombiana S.A.	9,96%	Bogotá	18.292	160.496	18.682	17.542
Redeban Multicolor S.A.	8,36%	Bogotá	1.805	119.072	39.660	3.549
ACH Colombia S.A.	7,14%	Bogotá	410	31.062	7.789	4.869
Deceval S.A.	0,01%	Bogotá	4	91.369	24.356	25.140
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	3,19%	Bogotá	80	4.897	576	1.167
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1,07%	Bogotá	431	31.664	1.180	648
Multiactivos S.A.	9,96%	Bogotá	3.254	20.768	325	(43)
Cifin S.A.	3,54%	Bogotá	212	57.401	28.973	21.659
Hoteles Royal S.A.	0,65%	Bogotá	214	98.952	16.001	6.601
			24.702			

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 no existen restricciones jurídicas o económicas que afecten las inversiones, ya sea por pignoraciones, embargos, litigios o cualesquiera otras limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de las mismas.

Las inversiones en Titularizadora Colombiana S.A. y Multiactivos S.A., quedaron a valor razonable y las demás fueron reconocidas al costo.

b. Detalle de las inversiones en Negocios conjuntos:

Valor en libros a:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	30 de junio de 2015	Activos	Pasivos	Utilidad
Cuentas en Participación ATH	25,00%	Bogotá	821	45.109	28.518	7.169

Valor en libros a:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	31 de diciembre de 2014	Activos	Pasivos	Utilidad
Cuentas en Participación ATH	25,00%	Bogotá	760	49.826	31.297	3.541

Valor en libros a:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	1 de enero de 2014	Activos	Pasivos	Utilidad
Cuentas en Participación ATH	25,00%	Bogotá	1.374	52.500	28.533	2.807

c. Detalle de las inversiones en Derechos en Fideicomiso:

Valor en libros a:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	31 de diciembre de 2014	Activos	Pasivos	Pérdida
Derechos en Fideicomiso	100,00%	Bogotá	169	121	4	(23)

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor en libros a:

Nombre de la Compañía	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	1 de enero de 2014	Activos	Pasivos	Utilidad
Derechos en Fideicomiso	100,00%	Bogotá	11.744	12.567	823	2.616

Los Derechos en Fideicomiso se reconocieron en las inversiones por su valor razonable, pero éstos no se consolidaron.

- (1) Titularizadora Colombiana S.A. se dedica a la titularización de cartera hipotecaria.
- (2) Redeban Multicolor S.A. se dedica a la administración y manejo de pagos electrónicos, transacciones e información digital.
- (3) ACH Colombia S.A. se dedica a ofrecer servicios transaccionales ACH, PSE HOSTING y SOI.
- (4) Deceval S.A. se dedica a la custodia administración, compensación y liquidación de valores en depósito de títulos valores.
- (5) Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. se dedica a la administración del sistema de compensación y liquidación de moneda extranjera.
- (6) Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. se dedica a a proveer servicios de compensación y liquidación con contrapartida central para derivados.
- (7) Multiactivos S.A. se dedica a la titularización de activos no hipotecarios.
- (8) Cifin S.A. se dedica al tratamiento de información, que integra tecnología y conocimiento.
- (9) Cuentas en Participación S.A. se dedica a la administración delegada de software, licencias y demás bienes tangibles e intangibles.

El movimiento de las inversiones en empresas con participación menor al 20% y negocios conjuntos se presenta a continuación:

a. El movimiento de las inversiones en compañías con participación menor al 20% es el siguiente:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo al inicio del período	30.662	24.702
Participaciones en otros resultados integrales	(851)	5.579
Dividendos recibidos	264	381
Saldo al final del año	30.074	30.662

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

	1 enero a 30 junio 2015	1 enero a 31 diciembre 2014
Saldo al inicio del año	760	1.374
Participación en los resultados del año	61	(614)
Saldo al final del año	821	760

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. El movimiento de las inversiones con participación menor al 20% y negocios conjuntos es el siguiente:

	Participación menor al 20%	Negocios conjuntos	Derechos en Fideicomiso	Total
Saldo a 1 de enero de 2014	24.702	1.374	11.744	37.820
Participaciones registradas en la utilidades de negocios conjuntos	-	(614)	-	(614)
Participaciones registradas en otros resultados integrales	5.579	-	-	5.579
Dividendos recibidos en cias.registradas por método de participación	381	-	-	381
Otras reclasificaciones	-	-	(11.575)	(11.575)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30.662	760	169	31.591
Participaciones registradas en la utilidades de negocios conjuntos	-	61	-	61
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(851)	-	-	(851)
Dividendos recibidos en cias.registradas por método de participación	263	-	-	263
Ventas de período	-	-	(169)	(169)
Saldo al 30 de junio de 2015	30.074	821	-	30.895

NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE USO PROPIO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo propio y propiedades de inversión por los periodos terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 enero de 2014:

	Propiedades y equipo	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 1 de enero, 2014	399.455	9.960	409.415
Compras o gastos capitalizados (neto)	1.554	4.335	5.889
Retiros / Ventas (neto)	16	(127)	(111)
Cambios en el valor razonable	-	563	563
Saldo al 30 de junio, 2014	401.025	14.731	415.756
Compras o gastos capitalizados (neto)	8.802	16.140	24.942
Retiros / Ventas (neto)	(2.662)	(791)	(3.453)
Cambios en el valor razonable	-	(49)	(49)
Saldo al 31 de diciembre, 2014	407.165	30.031	437.196
Compras o gastos capitalizados (neto)	3.423	2.675	6.098
Retiros / Ventas (neto)	(1.504)	(2.144)	(3.648)
Ajustes en el valor razonable	-	2.419	2.419
Saldo al 30 de junio, 2015	409.084	32.981	442.065

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Propiedades y equipo	Propiedades de inversión	Total
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 1 de enero, 2014	90.324	-	90.324
Depreciación del año con cargo a resultados	9.469	-	9.469
Retiros / Ventas	180	-	180
Saldo al 30 de junio, 2014	99.973	-	99.973
Depreciación del semestre con cargo a resultados	8.329	-	8.329
Retiros / Ventas	(811)	-	(811)
Saldo al 31 de diciembre, 2014	107.491	-	107.491
Depreciación del año con cargo a resultados	8.816	-	8.816
Retiros / Ventas	(1.456)	-	(1.456)
Saldo al 30 de junio, 2015	114.851	-	114.851
Activos Tangibles , neto:			
Saldos al 30 de junio de 2015	294.233	32.981	327.214
Saldos al 31 de diciembre de 2014	299.674	30.031	329.705
Saldos al 30 de junio de 2014	301.052	14.731	315.783
Saldos al 1 de enero de 2014	309.131	9.960	319.091

El importe en libros de los terrenos y las construcciones como si se hubieran contabilizado según el modelo del costo al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, sería de \$65.328, \$66.781 y \$71.184, respectivamente.

El importe de los compromisos de adquisición de Propiedades y equipo al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014, 1 de enero de 2014 es de \$2.597, \$2.706 y \$1.072 respectivamente.

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

Propiedades y equipo:

El siguiente es el resumen por los periodos terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 enero de 2014 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	59.383	-	59.383
Edificios	215.952	-	215.952
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	26.059	20.833	5.226
Equipo de cómputo	97.942	69.372	28.570
Vehículos	119	119	-
Balances al 1 de enero, 2014	399.455	90.324	309.131
Terrenos	59.566	-	59.566
Edificios	213.802	618	213.184
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	28.815	24.050	4.765
Equipo de cómputo	98.723	75.186	23.537
Vehículos	119	119	-
Balances al 30 de junio, 2014	401.025	99.973	301.052
Terrenos	59.180	-	59.180
Edificios	215.623	4.848	210.775
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	27.174	22.354	4.820
Equipo de cómputo	105.069	80.170	24.899
Vehículos	119	119	-
Balances al 31 de diciembre, 2014	407.165	107.491	299.674
Terrenos	59.275	-	59.275
Edificios	215.955	7.267	208.688
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	27.140	22.802	4.338
Equipo de cómputo	106.595	84.663	21.932
Vehículos	119	119	0
Balances al 30 de junio, 2015	409.084	114.851	294.233

Los terrenos y construcciones se encuentran registrados a valor razonable y para los activos equipo, muebles y enseres de oficina, equipo de cómputo y vehículos para uso propio están registrados al costo.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 hay propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

Propiedades de inversión

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 enero de 2014:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor razonable
Saldos al 30 de junio de 2015	32.981
Saldos al 31 de diciembre de 2014	30.031
Saldos al 30 de junio de 2014	14.731
Saldos al 1 de enero de 2014	9.960

Al 30 de junio de 2015 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$938, \$1.056 y \$746, respectivamente.

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES - LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	Intangibles
Costo / Amortización Acumulada:	
Saldo al 1 de enero, 2014	10.556
Adiciones / Compras (neto)	3.752
Amortización del semestre con cargo a resultados	(3.564)
Saldo al 30 de junio, 2014	10.744
Adiciones / Compras (neto)	9.205
Amortización del semestre con cargo a resultados	(4.865)
Saldo al 31 de diciembre, 2014	15.084
Adiciones / Compras (neto)	2.778
Amortización del semestre con cargo a resultados	(2.238)
Saldo al 30 de junio, 2015	15.624
 Activos Intangibles , neto:	
Saldos al 1 de enero de 2014	10.556
Saldos al 30 de junio de 2014	10.744
Saldos al 31 de diciembre, 2014	15.084
Saldos al 30 de junio, 2015	15.624

El siguiente es el detalle de los saldos de activos intangibles el cual está compuesto en su totalidad por el Software; de los periodos terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	Costo	Amortización del semestre	Importe en libros
Balance al 30 de junio, 2015	17.862	2.238	15.624
Balance al 31 de diciembre, 2014	19.949	4.865	15.084
Balance al 30 de junio de 2014	14.308	3.564	10.744
Balance al 1 de enero, 2014	10.556		10.556

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 16 ACTIVO POR IMPUESTO DE RENTA

a. Componentes del gasto por impuesto de renta:

El gasto por impuesto sobre la renta de los semestres terminados en 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 comprende lo siguiente:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Impuesto de renta del período corriente	31.153	36.781
Impuesto del CREE	11.267	13.246
Sobretasa del CREE	6.223	-
	48.643	50.027
Impuestos diferidos		
Impuestos diferidos netos del período	206	(8.420)
	48.849	41.607

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

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

- i. Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios.
- ii. A partir del 1 de enero de 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012 crea el Impuesto sobre la renta para la equidad - CREE como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios en beneficio de los trabajadores, generación de empleo y la inversión social. El impuesto sobre la renta para la equidad "CREE", para el año 2014 y 2015 y subsiguientes es del 9%.
- iii. A partir del año 2015 se creó una sobretasa adicional del CREE del 5% para el año 2015, 6% 2016, 8% 2017 y 9% 2018.
- iv. La base para determinar el impuesto sobre la renta y el CREE no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	132.365	142.114
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	51.622	48.319
Gastos no deducibles	3.517	2.557
Impuesto al patrimonio o la riqueza	-	2.043
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(894)	79
Pérdida en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta	(572)	(83)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(9.219)	(4.129)
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias	456	(2.204)
Ajuste de períodos anteriores	3.317	-
Otros conceptos	622	(4.975)
Total gasto del impuesto del período	<u>48.849</u>	<u>41.607</u>

c. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

La Matriz al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 no presenta saldos por estos conceptos.

d. Impuesto diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuesto diferidos calculadas y registradas a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2015.

	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 30 de junio de 2015
Impuestos diferidos activos				
Valoración inversiones renta fija	-	224	-	224
Inversiones de renta variable	6.013	(625)	-	5.388
Provisión para cartera de créditos	22.589	1.170	-	23.759
Mayor costo fiscal de bienes recibidos en pago	3.216	(2.614)	-	602
Costo de propiedades y equipo	12.987	(700)	-	12.287
Depreciación de propiedades y equipo	1.811	32	-	1.843
Activos intangibles	9.618	(354)	-	9.264
Provisiones no deducibles	5.591	1.179	-	6.770
Beneficios a empleados	3.666	53	-	3.719
Ganancias no realizadas Titulos de Deuda	6.494	8.295	-	14.789
Ingresos Diferidos	2.782	27	-	2.809
Otros Conceptos	1.008	(410)	-	598
	75.775	6.277	-	82.052
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(726)	(122)	-	(848)
Diferencia en rendimiento de inversiones	(4.520)	217	-	(4.303)
Provisión de inversiones	(35)	(89)	-	(124)
Provisión para cartera de créditos	(48.398)	(4.380)	697	(52.081)
Bienes recibidos en pago	(6.699)	(42)	-	(6.741)
Costo de propiedades y equipo	(68.478)	2.065	-	(66.413)
Menor depreciación contable de propiedades y equipo	(8.223)	(165)	-	(8.388)
Cargos diferidos	(4.485)	(522)	-	(5.007)
Otras provisiones no deducibles	-	(3.432)	-	(3.432)
Otros Ingresos Diferidos	(2.782)	(34)	-	(2.816)
Otros	(21)	21	-	-
	(144.367)	(6.483)	697	(150.153)
	(68.592)	(206)	697	(68.101)

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento terminado el 31 de diciembre de 2014

	Saldo a 01 de julio de 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2014
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija	1	(1)	-	-
Inversiones de renta variable	-	6.013	-	6.013
Provisión para cartera de créditos	13.179	9.410	-	22.589
Mayor costo fiscal de bienes recibidos en pago	877	2.339	-	3.216
Costo de propiedades y equipo	12.625	362	-	12.987
Depreciación de propiedades y equipo	1.295	516	-	1.811
Activos intangibles	6.543	3.075	-	9.618
Provisiones no deducibles	7.653	(2.062)	-	5.591
Beneficios a empleados	3.298	368	-	3.666
Ganancias no realizadas Titulos de Deuda	3.397	3.097	-	6.494
Derechos en Fideicomisos	6.596	(6.596)	-	-
Ingresos Diferidos	2.310	472	-	2.782
Otros Conceptos	822	186	-	1.008
	58.596	17.179	-	75.775
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(7.021)	6.295	-	(726)
Diferencia en rendimiento de Inversiones	(4.520)	-	-	(4.520)
Valoración de derivados	(138)	138	-	-
Provisión de inversiones	-	(35)	-	(35)
Provisión para cartera de créditos	(27.994)	(10.318)	(10.086)	(48.398)
Bienes recibidos en pago	(2.913)	(3.786)	-	(6.699)
Costo de propiedades y equipo	(65.366)	(3.112)	-	(68.478)
Menor depreciación contable de propiedades y equipo	(8.084)	(139)	-	(8.223)
Cargos diferidos	(2.580)	(1.905)	-	(4.485)
Provisiones no deducibles	(4.173)	4.173	-	-
Otros Ingresos Diferidos	(2.931)	149	-	(2.782)
Otros	198	(219)	-	(21)
	(125.522)	(8.759)	(10.086)	(144.367)
	(66.926)	8.420	(10.086)	(68.592)

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento terminado el 30 de junio de 2014

	Saldo a 01 de enero de 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 30 de junio de 2014
Impuestos diferidos activos				
Valoración inversiones de renta fija	-	1	-	1
Provisión para cartera de créditos	10.511	2.143	525	13.179
Mayor costo fiscal de bienes recibidos en pago	1.039	(162)	-	877
Costo de propiedades y equipo	20.018	(7.393)	-	12.625
Depreciación de propiedades y equipo	-	1.295	-	1.295
Activos intangibles	6.196	347	-	6.543
Provisiones no deducibles	7.433	220	-	7.653
Beneficios a empleados	3.139	159	-	3.298
Ganancias no realizadas Títulos de Deuda	3.471	(74)	-	3.397
Derechos en Fideicomisos	1.301	5.295	-	6.596
Otros Ingresos Diferidos	2.218	92	-	2.310
Otros Conceptos	162	660	-	822
	55.488	2.583	525	58.596

Impuestos diferidos pasivos

Inversiones de renta fija	(8.085)	1.064	-	(7.021)
Diferencia en rendimiento de inversiones	(4.520)	-	-	(4.520)
Valoración de derivados	(28)	(110)	-	(138)
Provisión de inversiones	(698)	698	-	-
Provisión para cartera de créditos	(26.018)	(1.976)	-	(27.994)
Provisión para bienes recibidos en pago	(2.682)	(231)	-	(2.913)
Costo contable de propiedades y equipo	(64.469)	(897)	-	(65.366)
Menor depreciación contable de propiedades y equipo	(15.313)	7.229	-	(8.084)
Cargos diferidos	(2.059)	(521)	-	(2.580)
Provisiones no deducibles	-	(4.173)	-	(4.173)
Otros Ingresos Diferidos	(2.218)	(713)	-	(2.931)
Otros	(3,00)	201	-	198
	(126.093)	571	-	(125.522)
	(70.605)	3.154	525	(66.926)

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

	Semestres terminados en					
	30 de junio de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Por reversión de provisiones de cartera de créditos	6.987	(697)	7.684	17.555	10.086	7.469
Total otros resultados integrales durante el período	6.987	(697)	7.684	17.555	10.086	7.469

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Por naturaleza			
A la vista			
Cuentas corrientes	952.829	975.908	868.152
Cuentas de ahorro	4.672.582	4.562.698	4.396.267
Otros fondos a la vista (1)	11.178	11.245	9.462
	<u>5.636.590</u>	<u>5.549.851</u>	<u>5.273.881</u>
A plazo			
Certificados de depósito a término	2.737.538	2.847.163	2.272.239
	<u>8.374.128</u>	<u>8.397.014</u>	<u>7.546.120</u>
Por moneda			
En pesos colombianos	8.374.128	8.397.014	7.546.120
	<u>8.374.128</u>	<u>8.397.014</u>	<u>7.546.120</u>

(1) Los otros fondos a la vista comprenden los recaudos de impuestos, giros del exterior y las primas de seguros recaudadas.

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

	30 de junio de 2015			
	Depósitos			
	en pesos colombianos		en dólares americanos	
	Tasa			
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,00%	4,56%	NA	NA
Cuenta de ahorro	0,05%	4,61%	NA	NA
Otros fondos a la vista	0,00%	0,00%	NA	NA
Certificados de depósito a término	0,05%	6,89%	NA	NA

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Depósitos

en pesos colombianos en dólares americanos

Tasa

	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,00%	3,90%	NA	NA
Cuenta de ahorro	0,05%	4,54%	NA	NA
Otros fondos a la vista	0,00%	0,00%	NA	NA
Certificados de depósito a término	0,05%	6,69%	NA	NA

01 de enero de 2014

Depósitos

en pesos colombianos en dólares americanos

Tasa

	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,00%	4,00%	NA	NA
Cuenta de ahorro	0,05%	5,64%	NA	NA
Otros fondos a la vista	0,00%	0,00%	NA	NA
Certificados de depósito a término	0,50%	6,50%	NA	NA

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

Sector	30 de junio de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Gobierno o entidades del Gobierno colombiano	437.212	5,22%	357.707	4,26%	380.400	4,99%
Municipios y departamentos colombianos	177.380	2,12%	251.223	2,99%	216.815	2,84%
Manufactura	88.003	1,05%	100.827	1,20%	123.795	1,62%
Inmobiliario	394.829	4,71%	269.640	3,21%	192.865	2,53%
Comercio	147.857	1,77%	229.440	2,73%	231.185	3,03%
Agrícola y ganadero	51.711	0,62%	45.767	0,55%	84.269	1,12%
Individuos	2.678.726	31,98%	2.549.574	30,36%	2.427.180	31,84%
Otros	4.398.410	52,53%	4.592.836	54,70%	3.889.612	52,03%
	8.374.128	100,00%	8.397.014	100,00%	7.546.120	100,00%

Al 30 de junio de 2015 había 1.737 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$5.431.933, al 31 de diciembre de 2014 había 1.707 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$5.557.721 y al 1 de enero de 2014 había 1.686 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$4.920.581.

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a corto plazo

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto plazo al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Pesos colombianos:			
Fondos interbancarios comprados	3.000	16.002	16.006
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	294.744	265.573	58.558
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	729.293	156.265	395.035
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	282.823	54.364
	<u>1.027.037</u>	<u>720.663</u>	<u>523.963</u>
Moneda Extranjera:			
Bancos corresponsales	<u>174.209</u>	<u>185.672</u>	<u>37.835</u>
	<u>1.201.246</u>	<u>906.335</u>	<u>561.798</u>

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones en títulos de deuda por un valor de \$1.045.827, \$425.802 y \$461.273, respectivamente. (Véase nota 7).

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

	30 de junio de 2015			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	3,48	4,28	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,69	0,95

	31 de diciembre de 2014			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	3,01	4,32	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,66	0,93

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Aceptaciones bancarias	2,18	2,18	-	-
Fondos interbancarios	2,89	3,15	-	-
Bancos corresponsales	-	-	0,84	1,2

Obligaciones financieras con entidades de redescuento

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

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	Tasas de interés	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Bancoldex	4.28% - 12.12%	3.460	5.642	21.219
Finagro	4.28% - 6.86%	16	139	422
Findeter	4.28% - 8.73%	19.534	23.308	32.039
		23.010	29.089	53.680

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
2014	-	-	20.510
2015	9.720	14.113	17.795
2016	1.888	3.839	4.174
2017	3.090	3.172	3.195
2018	-	2.890	2.919
2019	-	2.598	2.610
Posterior al 2019	8.312	2.477	2.477
	23.010	29.089	53.680

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero

La Matriz ha adquirido equipo de cómputo (Impresoras) a través de operaciones de leasing financiero. El siguiente cuadro resume las operaciones de créditos obtenidas a través del sistema de leasing financiero por años de vencimiento:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones de leasing financiero

	30 de junio de 2015			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Después de 5 años	Total
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	867	-	-	867
Menos costos financieros futuros	(14)	-	-	(14)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	853	-	-	853
	31 de diciembre de 2014			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Después de 5 años	Total
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	1.292	207	-	1.499
Menos costos financieros futuros	(256)	-	-	(256)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	1.036	207	-	1.243
	1 de enero de 2014			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Después de 5 años	Total
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	1.331	1.379	-	2.710
Menos costos financieros futuros	-	-	-	-
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	1.331	1.379	-	2.710

Obligaciones financieras de largo plazo por operaciones preferenciales

El siguiente cuadro resume el resumen de los vencimientos de las acciones preferenciales, así:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Menos de 1 año	416	416	416
Entre 1 y 5 años	1.662	1.662	1.662
Después de 5 años	3.963	4.034	4.034
	6.041	6.112	6.112

Las tasas base tomadas para el cálculo de la actualización del pasivo financiero al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 fueron de 6.88%, 6.80% y 6.80% respectivamente y corresponden a un Título de Tesorería (Tes), emitido por el Gobierno Nacional cuyo vencimiento es el año 2024.

A continuación se resumen el total de pagos futuros mínimos, derivados de contratos de arrendamiento operativos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Períodos	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años
Al 30 de junio de 2015	21.605	39.167	2.473
Al 31 de diciembre de 2014	23.830	47.736	3.843
Al 1 de enero de 2014	24.329	65.665	9.745

Al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos del periodo, fueron:

Arrendamiento operativo	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Cuotas reconocidas como gastos	13.010	12.475	11.351

No existen facilidades de pago para las obligaciones financieras.

NOTA 19 PROVISIÓN PARA 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 de retiro 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 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Beneficios de corto plazo:			
Cesantía	3.732	6.148	5.839
Intereses a las Cesantías	441	712	678
Prima Legal y extralegal	2	-	-
Vacaciones	10.460	9.855	8.702
	<u>14.635</u>	<u>16.715</u>	<u>15.219</u>
Beneficios de largo plazo			
Prima de Antigüedad	10.314	10.080	9.222
	<u>24.949</u>	<u>26.795</u>	<u>24.441</u>

Beneficios de retiro de los empleados:

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los semestres terminados en 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Prima de Antigüedad	
	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo al comienzo	10.080	9.222
Costos de interés	252	653
Costos de servicios pasados	469	1.280
Pagos a los empleados	(487)	(1.075)
Saldo al final del período	10.314	10.080

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Tasa de descuento	7,60%	7,00%	7,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de rotación de empleados (1)	SOA 2003	SOA 2003	SOA 2003

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

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

No hay pagos basados en acciones ni beneficios post empleo.

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 20 días de sueldo básico
- 15 Años 30 días de sueldo básico
- 20 Años y siguientes quinquenios 45 días de sueldo básico

NOTA 20 PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias y otras provisiones al semestre terminado el 30 de junio de 2015:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Tributarias	Juridicas	Laborales	Total	Otras provisiones
Saldo al inicio del semestre	20.267	7.142	600	28.009	-
Incremento de provisiones en el semestre	-	140	1	141	26
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(4.886)	(64)	(122)	(5.072)	-
Saldo al final del semestre	15.381	7.218	479	23.078	26

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias y otras provisiones al semestre terminado el 31 de diciembre de 2014:

	Tributarias	Juridicas	Laborales	Total	Otras provisiones
Saldo al final del semestre	17.781	4.856	479	23.116	-
Incremento de provisiones en el semestre	2.486	2.286	332	5.104	-
Montos reversados por provisiones no utilizadas	-	-	(211)	(211)	-
Saldo al final del semestre	20.267	7.142	600	28.009	-

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias y otras provisiones al semestre terminado el 1 de enero de 2014:

	Tributarias	Juridicas	Laborales	Total	Otras provisiones
Saldo al inicio del semestre	795	1.048	436	2.279	137
Incremento de provisiones en el semestre	17.905	3.771	71	21.747	-
Utilizaciones de las provisiones	-	37	-	37	-
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(919)	-	(28)	(947)	(137)
Saldo al final del semestre	17.781	4.856	479	23.116	-

Incertidumbre tributaria año 2007

Corresponde al rechazo por parte de la autoridad de impuestos, de la deducción por pérdida en siniestros por total de \$1.760, en el entendido que por tratarse de actos o hechos que resultan de eventos delictivos (Fraudes con tarjeta, atracos, infidelidad de funcionarios) no son deducibles del impuesto sobre la renta y adicionalmente, considera la DIAN que para aceptarse dichas deducciones, se debe demostrar la fuerza mayor. El impuesto liquidado fue por valor de \$399, más la sanción por inexactitud del 160% por \$757, más los intereses de mora liquidados desde la fecha del vencimiento de cada cuota en el 2008 hasta el 30 de junio de 2015 por \$1.414, para un total de contingencia por \$2.570.

Se espera que la sentencia en segunda instancia se conozca a más tardar en 2017.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Años 2010, 2011 y 2012: Para estos años, no existe apertura de investigación por parte de la autoridad de impuestos.

La Matriz en el entendido que para el año 2007, fue rechazada la deducción por pérdida en siniestros, por lo tanto para el año 2010, la deducción es por \$790, resultando un mayor impuesto por \$261. Igualmente, para el año 2011 y 2012 se consideró un posible rechazo de la deducción por pérdida en la recuperación de cartera por valor de \$8.037, generando un mayor valor del impuesto por \$2.652. Para los años 2010 y 2011 se consideran en riesgo de rechazo \$6.502 por compensación de créditos fiscales (exceso de renta presuntiva sobre renta líquida generada en los años 2005 y 2006, lo que resultaría un mayor valor de impuesto por \$2.146. Para los años 2010 y 2011 se cuantifica una

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

contingencia por posible rechazo de la deducción por pagos que benefician al personal (actividades culturales, deportivas) por valor de \$2.433, generando un mayor impuesto por \$802.

En resumen: El mayor valor del impuesto sobre la renta para los años 2010, 2011 y 2012 es de \$5.861. La posible sanción se tasaría a la tarifa del 10% por corrección, en \$586, más los intereses de mora desde la fecha de vencimiento de cada una de las cuotas en los años 2011, 2012 y 2013, hasta el 30 de junio de 2015, por \$6.364, para un total de contingencia por \$12.812. Una vez queden en firme las declaraciones tributarias por los años 2010, 2011 y 2012, en razón a que expira el derecho a la inspección tributaria, se tendrá la recuperación en los siguientes años.

Año	Valor
2015	\$1.317
2016	\$8.196
2017	\$3.299

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios hemos realizado provisiones a los procesos con mayor significación entre los cuales está Taxi individual con sentencia desfavorable en segunda instancia, se interpuso recurso extraordinario, provisiones por \$260. El ordinario de un exfuncionario Daniel Vasquez Banguero, con sentencia desfavorable en primera instancia, provisión por \$190; ordinario de responsabilidad contractual, se fundamenta en que la Matriz abrió la cuenta de ahorros a nombre de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactiva presuntamente con documentos falsos, fueron sustraídos recursos por \$509, con provisiones por valor de \$1.411. El proceso ordinario de Megacorp de Occidente S.A. - En liquidación - contra la Matriz, pretende se declare que la Matriz actuó de mala fe en la ejecución del crédito constructor y en consecuencia se ordene el pago de las sumas que se demuestren como mayor valor pagado junto con intereses comerciales moratorios, provisión por \$2.500.

Otras provisiones de carácter legal – Laborales

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

Doris Yaneth Melo Meza, se provisiona proceso teniendo en cuenta que sentencias de primera y segunda instancia fueron condenatorias a la Matriz. Actualmente está en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2016, valor de la provisión \$189.

Juan Carlos Caicedo Marín, se provisiona proceso teniendo en cuenta que hubo fallo de primera instancia condenatorio a la Matriz y el de segunda instancia fue absolutorio. Actualmente se encuentra en casación. Se espera que la Corte profiera fallo en el año 2016 aproximadamente, el valor de la contingencia es por \$165.

Conforme a lo expuesto anteriormente, se estima que el valor de la contingencia que se reporta en el área de Relaciones Laborales, en atención a los procesos laborales que cursan actualmente en contra de la Matriz, es por valor de \$479.

Otras provisiones

Corresponde a multa impuesta por el Ministerio de Trabajo en la oficina de Riohacha por no dotación de zapatos por \$26.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio 2015	31 de diciembre 2014	1 de enero 2014
Dividendos y excedentes por pagar	4.002	3.394	3.136
Pagos a proveedores	3.244	6.049	6.961
Actividades deportivas,culturales y capacitación	2.591	2.502	1.940
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.475	7.475	5.464
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.496	1.039	757
Fotocopias	447	258	135
Servicios públicos	825	844	710
Transporte urbano y mensajería	559	280	321
Procesamiento de datos	577	495	620
Transmisión sistematizada de datos	206	230	256
Gastos judiciales y legales	150	119	222
Consulta a centrales de riesgo	398	35	174
Transporte de dinero	531	673	783
Retenciones y otras contribuciones laborales	11.485	12.472	16.655
Otros impuestos	10.466	3.902	15.582
Cheques de gerencia (1)	45.770	77.436	81.275
Cheques girados no cobrados	7.809	5.814	6.333
Impuesto a las ventas por pagar	2.342	2.191	2.117
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.021	2.184	3.902
Comisiones y honorarios	8.184	5.770	6.319
Contribución y afiliaciones	12.674	12.016	6.353
Prometientes compradores	1.935	1.292	1.504
Arrendamientos	46	145	73
Cuentas canceladas	4.975	5.615	4.770
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	6.509	7.921	10.798
Nación Ley 546 /1999	1.406	1.344	988
ATH dispensado en cajeros automáticos (2)	47.396	56.256	39.728
Redeban Multicolor S.A.	5.145	7.985	6.986
Tarjeta débito plus	12.605	12.215	12.007
Depósitos Aval adquiriente (3)	60.049	-	12
Operaciones ACH Colombia - Cenit	540	477	2.492
Intereses originados en procesos de restructuración	5.174	5.047	4.262
Otros	8.360	5.583	6.303
	278.394	249.058	249.938

- (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.
- (3) Corresponde a compensación de Aval timbrada en jornada adicional.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, eran las siguientes:

Capital suscrito y pagado

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:			
Ordinarias	222.974.694	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Capital suscrito y pagado	<u>22.473</u>	<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, 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 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 es la siguiente:

Reservas

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Reserva legal	675.276	644.560	532.589
Reservas ocasionales:			
Por disposiciones fiscales	1.368	1.788	1.957
Para estabilidad del dividendo	80.420	79.952	79.952
	<u>757.064</u>	<u>726.300</u>	<u>614.498</u>

Utilidades Retenidas

Reserva Legal

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

Reservas Ocasionales

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Superávit

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Prima en colocación de acciones	228.560	228.560	228.560
Intereses minoritarios	4.408	4.380	4.009
Utilidades No apropiadas	22.188	10.267	-
Impacto adopción por primera vez NIIF	157.211	157.211	157.211
Otros Resultados Integrales	14.156	6.578	128
	426.523	406.996	389.908

NOTA 23 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	30 de junio de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Monto	Valor	Monto	Valor	Monto	Valor
	Nocional	Razonable	Nocional	Razonable	Nocional	Razonable
Garantías	1.957	1.957	-	-	1.527	1.527
Cartas de créditos no utilizadas	6.293	6.293	1.073	1.073	1.416	1.416
Cupos de sobregiros	34.400	34.400	28.051	28.051	25.940	25.940
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	713.460	713.460	660.668	660.668	548.471	548.471
Otros	43.955	43.955	42.077	42.077	37.563	37.563
	800.065	800.065	731.869	731.869	614.917	614.917
Provisión para contingencias de pérdida	-	-	-	-	-	-
	800.065	800.065	731.869	731.869	614.917	614.917

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Pesos colombianos	793.772	730.796	613.501
Dólares	6.293	1.073	1.416
	<u>800.065</u>	<u>731.869</u>	<u>614.917</u>

NOTA 24 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 la Matriz ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la Matriz a los cortes antes mencionados así:

Al 30 de junio de 2015	10.70%
Al 31 de diciembre de 2014	12.65%
Al 1 de enero de 2014	11.83%

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Ingresos por comisiones y honorarios		
Comisiones de servicios bancarios	25.940	22.654
Comisiones uso de medios de pago diferentes a efectivo	18.960	19.621
Establecimientos afiliados a tarjetas de credito y debito	9.056	9.682
Servicio de la red de oficinas	4.444	4.701
Comisiones por giros, cheques y chequeras	281	263
Cuotas de manejo tarjetas de crédito /débito	31.433	32.382
Estudio de títulos y proyectos crediticios	3.903	4.070
Comisiones por convenios de nómina	1.564	1.793
Comisiones AVAL Autorizador	1.384	1.736
Comisiones por avances Tarjeta de crédito	2.823	3.231
Otras comisiones ganadas	6.933	7.273
Venta de chequeras	3.803	4.033
Operaciones en gestión de cobro	4.147	4.034
Procesamiento de información operadores	10.438	11.059
Recuperación de gastos comerciales - Ejercicios anteriores	535	1.565
Recuperación provisión CREE año 2014	14.184	-
Recuperación contingencias fiscales 2014 (Imp. Renta 2009)	4.834	-
Otros	3.739	3.547
	148.401	131.644
Gastos por comisiones y honorarios		
Servicios de procesamiento de información de los operadores	5.362	4.814
Comisiones por operaciones en redes	17.714	15.682
Comisiones por transferencias ACH - CENIT	4.813	4.499
Comisiones Contac Center (Telemercadeo y servicio al cliente)	3.305	3.164
Comisiones por operaciones en corresponsales	3.201	3.216
Comisiones Fuerza de Ventas Externa	2.216	2.032
Comisiones Originación de créditos	2.248	2.263
Comisiones Convenios Créditos de Libranzas	1.219	1.155
Otros	2.127	1.847
	42.205	38.672

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

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

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	6.913	8.680
Impuestos y tasas	11.967	11.978
Arrendamientos	19.400	17.248
Contribuciones afiliaciones y transferencias	6.992	5.737
Seguros	11.458	12.084
Matenimiento y reparaciones	12.153	11.286
Adecuación e instalación	3.660	4.514
Servicios Temporales	12.939	13.263
Servicios Públicos	10.379	13.603
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	8.584	14.779
Servicio de Aseo y Vigilancia	6.368	6.517
Procesamiento Electrónico de Datos	3.489	3.211
Transporte	4.813	4.932
Utiles y Papelería	3.573	2.883
Pérdida en cuentas de participación	4.480	4.997
Pérdida en recuperacion de cartera	3.587	3.453
Estudio de créditos y consultas en centrales de riesgo	2.354	2.492
Impresión y entrega de extractos	1.369	1.198
Gastos judiciales, notariales y de registro	1.035	1.357
Custodia, sistematización y consultla de archivos	784	815
Mensajería especializada y Portes de correo	566	791
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	860	904
Contratos de digitalización	484	444
Restaurantes y refrigerios	358	373
Programas de salud ocupacional	418	512
Otros diversos	158	2.321
	139.141	150.372

NOTA 27 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 productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

La Matriz está organizada en 2 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:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

El siguiente es el resumen de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, así:

Estado de Situación Financiera Consolidado	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015			31 de diciembre de 2014		
			Empresas	Personas	Dirección General	Empresas	Personas	Dirección General
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	2.751.565	2.895.420	-	-	2.751.565	-	-	2.895.420
Instrumentos financieros a costo amortizado	8.169.348	7.701.531	3.070.845	5.052.158	46.345	2.897.353	4.749.284	54.894
Inversiones en compañías asociadas	30.895	31.591	-	-	30.895	-	-	31.591
Otros Activos	469.000	430.948	-	-	469.000	-	-	430.948
Total Activos	11.420.808	11.059.490	3.070.845	5.052.158	3.297.805	2.897.353	4.749.284	3.412.853
Pasivos								
Depósitos de clientes	9.605.292	9.340.049	3.793.580	3.468.990	2.342.722	3.771.272	3.465.863	2.102.914
Otros Pasivos	525.940	463.165	-	-	525.940	-	-	463.165
Total Pasivos	10.131.232	9.803.214	3.793.580	3.468.990	2.868.662	3.771.272	3.465.863	2.566.079
Patrimonio / Gastos de Capital	1.289.576	1.256.276	-	-	1.289.576	-	-	1.256.276

Estado de Resultados Consolidado	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015			31 de diciembre de 2014		
			Empresas	Personas	Dirección General	Empresas	Personas	Dirección General
Ingresos Externos								
Ingresos entre segmentos								
Ingresos Financieros	471.049	455.051	110.350	289.550	71.149	106.602	279.716	68.733
Honorarios y comisiones	148.401	131.644	40.605	87.232	20.565	36.020	77.382	18.243
Otros ingresos operativos	1.975	5.072	-	-	1.975	-	-	5.072
Total ingresos	621.425	591.767	150.954	376.782	93.689	142.622	357.098	92.047
Gastos Financieros	126.514	120.698	49.373	27.601	49.540	47.104	26.332	47.263
Provisión por deterioro de activos financieros	81.935	41.763	30.386	51.085	465	15.488	26.038	237
Depreciaciones y amortizaciones	11.054	13.194	92	4.294	6.667	110	5.125	7.958
Comisiones y honorarios pagados	42.205	38.672	10.275	25.901	6.028	9.415	23.733	5.524
Gastos administrativos	226.685	230.953	3.429	82.091	141.165	3.493	83.637	143.823
Otros gastos operativos	667	4.373	(377)	(2.353)	3.397	(2.471)	(15.429)	22.273
Impuesto sobre la renta	48.849	41.607	-	-	48.849	-	-	41.607
Total gastos	537.909	491.260	93.179	188.618	256.111	73.140	149.436	268.684
Ajustes IFRS								
Utilidad Neta	83.516	100.507	57.775	188.163	(162.423)	69.482	207.662	(176.637)

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 28 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos master entre entidades, colaterales y arreglos similares al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Al 30 de junio de 2015						
	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	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) - (d)
Activos						
Depósitos en bancos	-	-	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	19.735	-	19.735	-	19.725	10
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	-
Activos financieros por operaciones de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-
Total activos sujetos a compensación	19.735	-	19.735	-	19.725	10
Al 30 de junio de 2015						
	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	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) - (d)
Pasivos						
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	1.024.038	-	1.024.038	-	1.023.988	49
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Total pasivos sujetos a compensación	1.024.038	-	1.024.038	-	1.023.988	49

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014						
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	Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) - (d)	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Activos						
Depósitos en bancos	-	-	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	319.282	-	319.282	-	319.048	234
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	-
Activos financieros por operaciones de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-
Total activos sujetos a compensación	319.282	-	319.282	-	319.048	234
Al 31 de diciembre de 2014						
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	Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) - (d)	
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C						
Pasivos						
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	704.661	-	704.661	-	704.226	436
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Total pasivos sujetos a compensación	704.661	-	704.661	-	704.226	436

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 1 de enero de 2014

	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	Importe Neto
	compensados en el estado de situación financiera	presentados en el estado de situación financiera		
	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(e)=(c) - (d)
Activos				
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(e)=(c) - (d)
Depósitos en bancos	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	56.752	-	56.752	83
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-
Activos financieros por operaciones de crédito	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Total activos sujetos a compensación	56.752	-	56.752	83
	56.752	-	56.752	83
Pasivos				
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(e)=(c) - (d)
Instrumentos financieros derivativos	-	-	-	-
Operaciones de repo y simultáneas	453.563	-	453.563	38
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar	453.563	-	453.563	38
Total pasivos sujetos a compensación	453.563	-	453.563	38
	453.563	-	453.563	38

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

NOTA 29- ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA POR PRIMERA VEZ

Exenciones y excepciones

La Matriz de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2784 del Gobierno Nacional emitido en 2012 y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” aplicó dichas normas por primera vez el primero de enero de 2014. De acuerdo con dichas normas, la Matriz en este estado de situación financiera de apertura ha:

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Provisto información financiera comparativa al 31 de diciembre de 2013.
- Aplicado los mismos principios contables a través de los períodos presentados.
- Aplicado retrospectivamente los estándares vigentes al 31 de diciembre de 2012 como es requerido en el Decreto 3023 de diciembre de 2013.
- Aplicado ciertas exenciones opcionales y ciertas excepciones mandatorias que son permitidas ó requeridas en la NIIF 1 a las cifras a la fecha de “transición al 1 de enero de 2014”.

A continuación, se incluyen las exenciones y excepciones que fueron aplicadas en la conversión del estado de situación financiera de apertura de la Matriz de Principios de Contabilidad Generalmente a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera indicadas el 1 de enero de 2014:

Exenciones:

1. Costo atribuido:

NIIF 1 permite a la Matriz medir de manera individual ciertas propiedades, planta y equipo a su valor razonable o utilizar una revaluación según principios contables colombianos anteriores como el costo atribuido de dichos activos en la fecha de transición. La Matriz, ha decidido utilizar esta exención y registrar sus propiedades, planta y equipo en la fecha de transición por el valor revaluado según principios contables colombianos anteriores.

2. Inversiones con participación menor al 20% y negocios conjuntos:

Bajo NIIF las inversiones en entidades con participación menor al 20% y negocios conjuntos, se registran en los estados financieros separados al Método de Participación Patrimonial o al valor razonable, por cada uno de estos grupos. Si la decisión es llevarlas al costo, en el estado de situación financiera de apertura se puede utilizar como costo el costo determinado según la NIC 27 o el costo atribuido el cual puede ser el valor razonable de cada inversión a la fecha de transición o el importe en libros en esa fecha según los principios de contabilidad utilizados anteriormente. Para la preparación de su estado de situación financiera de apertura consolidado, la Matriz ha decidido llevar estas inversiones al costo.

3. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente:

NIIF 1 permite que una entidad pueda designar un activo financiero como medido a valor razonable de acuerdo con la NIIF 9 sobre las bases de los hechos y circunstancias que existan a la fecha de transición a las NIIF.

4. Medición al valor razonable de activos o pasivos financieros en su reconocimiento inicial:

En el desarrollo normal de las operaciones de la Matriz en el reconocimiento inicial ciertas transacciones de activos o pasivos financieros pueden diferir de su valor razonable en cuyo caso dichas transacciones requieren ser ajustadas bajo ciertos parámetros a su valor razonable. NIIF1 permite que la aplicación de esta norma contable se realice de forma prospectiva a transacciones realizadas a partir de la fecha de transición a las NIIF, es decir, el 1 de enero de 2014.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Costo por préstamos:

Las NIIF requieren que los costos financieros que tiene una entidad en el proceso de construcción de propiedades y equipo sean capitalizados en el costo de dichos activos bajo ciertos parámetros. NIIF1 permite que este proceso de capitalización se realice sobre activos en construcción a partir de la fecha de transición.

6. Beneficios a empleados:

NIIF 1 no requiere el reconocimiento retrospectivo de las ganancias y pérdidas actuariales relacionadas con los cálculos actuariales de los beneficios a empleados. De acuerdo con esta exención, la compañía reconoció las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas que existían en la fecha de transición contra las utilidades retenidas para todos los beneficios a empleados aplicables"

Excepciones:

1. Baja de cuentas de activos financieros y pasivos financieros:

NIIF 9 requiere el cumplimiento de ciertos requisitos para dar de baja a activos financieros del balance. NIIF 1 requiere que una entidad que adopta por primera vez las NIIF cumpla con este requerimiento de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición de las NIIF.

2. Clasificación y medición de activos financieros:

La determinación de activos y pasivos financieros que deben medirse al costo amortizado es efectuada sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF.

3. Cambios en políticas contables por la implementación de las NIIF:

En adición a las exenciones y excepciones descritas anteriormente, a continuación se explican las principales diferencias entre las principales políticas contables previamente utilizadas por la Matriz de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA colombianos) y las políticas contables actuales utilizadas bajo NIIF que le son aplicables.

a. Presentación de Estados Financieros.

PCGA colombianos: Las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia requerían la presentación de un balance general, un estado de resultados, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo de la Matriz y su subordinada junto con las notas correspondientes.

NIIF: De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" un juego completo de estados financieros comprende: a) un estado de situación financiera al final del período, b) un estado de resultados y otro resultado integral del período presentados de forma conjunta o separada, c) un estado de cambios en el patrimonio, d) un estado de flujos de efectivo del período y e) notas que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa que es mucho más amplia y profunda que la incluida anteriormente en los estados financieros locales.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Propiedades planta y equipo:

PCGA colombianos: Las propiedades planta y equipo se registraban al costo ajustado por inflación hasta el año 2001, el cual no incluía por ejemplo costos de abandono; posteriormente los activos depreciables se depreciaban principalmente con base en vidas útiles de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo y muebles y enseres y 5 años para vehículos y equipos de cómputo, sin incluir determinación de valor residual. Adicional a lo anterior, con base en avalúos practicados en periodos no superiores a tres años se calculaban valorizaciones de dichos activos por la diferencia entre el valor del avalúo y el valor en libros del activo. Dichas valorizaciones se registraban en el activo en una cuenta especial denominada valorizaciones con contrapartida en la cuenta patrimonial denominada superávit por valorizaciones. Si el valor del avalúo era inferior al valor en libros la diferencia se registraba como provisión con cargo a resultados.

NIIF: Las propiedades planta y equipo de uso propio se registran por su costo el cual incluye los costos estimados de abandono y los costos financieros incurridos en el proceso de construcción calculado con base en ciertos parámetros. La depreciación se calcula con base en la vida útil definida por peritos independientes de los diferentes activos y en el cálculo de dicha depreciación se tiene en cuenta su valor residual estimado por los peritos independientes. Las normas NIIF permiten posteriormente ajustar el costo inicial de los activos a su valor reevaluado, el cual consiste en su valor razonable determinado por peritos independientes. Dicho reavalúo se registra como mayor valor del activo con abono a una cuenta de superávit en el patrimonio por revaluación. El costo revaluado se convierte en la base para su depreciación posterior.

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 amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

Los bienes raíces que tiene la Matriz con el objeto de obtener rentas, valorización del activo o ambos, en lugar de su uso para fines de la Matriz se registran inicialmente al costo y posteriormente se pueden seguir manejando al costo depreciado de la misma forma que las propiedades y equipos de uso propio o a su valor razonable con cambios en el valor razonable registrado en el estado de resultados.

c. Impuestos diferidos:

PCGA colombianos: Los impuestos diferidos eran registrados como activos o pasivos diferidos por las diferencias temporales que originaban un mayor o menor pago de impuestos en el año corriente; sin embargo, la Superintendencia Financiera de Colombia tenía restringido el registro de impuestos diferidos activos sobre pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva.

NIIF: 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. Sin embargo los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de Goodwill; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. 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 activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

d. Beneficios a empleados:

PCGA colombianos: Bajo las normas contables colombianas únicamente se registraban pasivos para beneficios post-empleo de pensiones de jubilación. Dicho pasivo se calculaba con base en estudios actuariales utilizando para ello asunciones actuariales de tasa de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a la tasa de interés DTF promedio de los últimos 10 años. El valor de dicho pasivo se amortizaba con cargo a resultados en plazos máximos establecidos por el Gobierno Nacional. Los beneficios de los empleados a largo plazo se registraban generalmente cuando se cancelaban o por el sistema de causación en los años que se hacían exigibles.

NIIF: Los beneficios post- empleo influyen no solo las pensiones de jubilación y las primas de antigüedad sino cesantías por pagar a empleados en régimen laboral anterior a la Ley 50 y beneficios extralegales pactados en convenciones colectivas.

El pasivo actuarial por los beneficios post- empleo se determina con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad proyectada usando las mismas asunciones actuariales de tasas de mortalidad incrementos de salarios y rotación del personal, pero las tasas de interés son determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo emitidos por el Gobierno Nacional u otras 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 periodo contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado de resultados de la Matriz incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta otro resultado integral.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registradas en el estado de resultados.

e. Acciones preferenciales sin derecho a voto:

PCGA colombianos: Las acciones preferenciales sin derecho a voto se registraban dentro del patrimonio en su totalidad.

NIIF: Las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas la Matriz son consideradas para su registro contable y presentación como instrumentos financieros compuestos y como tal es necesario efectuar la separación entre el componente que corresponde a un pasivo financiero y el componente que corresponde a instrumento de patrimonio.

f. Bienes entregados en arrendamiento:

PCGA colombianos: Los bienes entregados en arrendamiento eran clasificados como cartera de créditos básicamente cuando los contratos de arrendamiento incluían para el arrendatario una opción de compra a un precio de ganga; los demás contratos de bienes entregados en arrendamiento se incluían en la cuenta de propiedades planta y equipo por el costo del bien y se depreciaban siguiendo las mismas políticas de depreciación establecidas para el mismo tipo de activos.

NIIF: Los bienes entregados en arrendamiento por la Matriz son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de "activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado" y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades planta y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

g. Programas de Fidelización:

PCGA colombianos: Las normas contables Colombianas no tenían una norma específica prevista para el registro de este tipo de programas con lo cual la Matriz atendiendo la norma de la prudencia tenía registrado una provisión como pasivo para atender las redenciones de puntos con base en su mejor estimado de redención de acuerdo con las experiencias de años anteriores.

NIIF: Los puntos de recompensa que se reconocen en programas de fidelización se reconocen como un componente de ingreso identificable por separado de la operación inicial de la venta o servicio prestado para obtener los puntos, asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y los otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. Los ingresos de los puntos de recompensa se reconocen como abono a resultados cuando se canjean.

Conciliación entre el balance general de la Matriz al 31 de diciembre de 2013 preparado bajo normas contables colombianas y Estado de Situación Financiera de propósito especial de apertura preparado bajo Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2014:

De acuerdo con lo anterior, la siguiente es la conciliación entre el balance general de la Matriz al 31 de diciembre de 2013 preparado bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y el Estado de Situación Financiera de Apertura preparado bajo Normas de Contabilidad Financiera al 1 de enero de 2014 vigentes al 31 de diciembre de 2012 incluidas como anexo al Decreto 3023 de 2013 y un análisis de las principales partidas conciliatorias en las principales cuentas de este estado de situación financiera:

3.1. Estado de Situación Financiera

Cuenta	Saldo a 31 de diciembre de 2013 COLGAAP	Ajustes NIIF adoptados en Colombia	Reclasificaciones	Saldo a 1 de enero de 2014 bajo NIIF
Activos				
Disponible	545.534	-	14.371	559.905
Inversiones	2.307.884	11.385	(71.081)	2.248.188
Cartera de créditos	6.288.387	56.595	95.820	6.440.802
Cuentas por cobrar	123.186	(599)	(48.260)	74.327
Activos no corrientes mantenidos para la venta	917	-	-	917
Inversiones en cias. asociadas y negocios conjuntos	11.194	26.626	-	37.820
Propiedades y equipos	102.546	204.473	2.112	309.131
Propiedades de inversión	12.072	-	(2.112)	9.960
Activos intangibles - licencias	13.005	(2.448)	-	10.557
Activo por impuesto de renta	8.263	48.200	-	56.463
Otros activos	295.551	(291.513)	(4.038)	0
	9.708.540	52.719	(13.188)	9.748.071

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivo

Dépositos de clientes	7.521.431	(650)	25.338	7.546.119
Obligaciones financieras	614.604	8.830	867	624.301
Provisión para beneficios a empleados	15.208	9.233	-	24.441
Provisión para contingencias legales	2.042	21.074	-	23.116
Pasivo por impuesto de Renta - corriente	29.544	-	-	29.544
Pasivo por impuesto de Renta - Diferido	403	125.690	-	126.093
Otros pasivos	349.819	(60.488)	(39.393)	249.938
	8.533.051	103.689	(13.188)	8.623.552

Patrimonio

Capital suscrito y pagado	22.473	-	-	22.473
Prima en colocación de acciones	234.672	(6.112)	-	228.560
Reservas	614.498	-	-	614.498
Interes minoritario	-	4.009	-	4.009
Valorizaciones	218.715	(218.715)	-	-
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable	(9.853)	9.853	-	-
Adopción por primera vez	-	157.211	-	157.211
Resultados del ejercicio	94.851	2.789	-	97.640
Otros resultados integrales	128	-	-	128
	1.175.484	(50.965)	-	1.124.519

Cuenta	Saldo a 31 de diciembre de 2014 COLGAAP	Ajustes NIIF adoptados en Colombia	Reclasificaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2014 bajo NIIF
Activos				
Disponible	877.855	-	5.985	883.840
Inversiones	2.363.626	(21)	(5.948)	2.357.657
Cartera de créditos	6.825.056	398.197	46.972	7.270.225
Cuentas por cobrar	134.445	-	(49.215)	85.230
Activos no corrientes mantenidos para la venta	539	523	-	1.062
Inversiones en cias. y negocios conjuntos	17.154	14.437	-	31.591
Propiedades y equipos	95.956	201.729	1.989	299.674
Propiedades de inversión	12.794	19.226	(1.989)	30.031
Activos intangibles - licencias	16.742	(1.659)	-	15.083
Activo por impuesto de renta	15.415	69.682	-	85.097
Otros activos	611.456	(603.304)	(8.152)	-
	10.971.038	98.810	(10.358)	11.059.490

Pasivo

Dépositos de clientes	8.363.931	71	33.013	8.397.015
Obligaciones financieras	935.164	7.612	259	943.035
Provisión para beneficios a empleados	16.715	10.080	-	26.795
Provisión para contingencias legales	5.032	22.977	-	28.009
Pasivo por impuesto de Renta - corriente	14.936	-	-	14.936
Pasivo por impuesto de Renta - Diferido	286	144.081	-	144.367
Otros pasivos	350.702	(58.014)	(43.630)	249.058
	9.686.766	126.807	(10.358)	9.803.214

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Patrimonio

Capital suscrito y pagado	22.473	-	-	22.473
Prima en colocación de acciones	234.672	(6.112)	-	228.560
Reservas	726.300	-	-	726.300
Interes minoritario	-	4.380	-	4.380
Valorizaciones	223.405	(223.405)	-	-
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable	(16.615)	16.615	-	-
Adopción por primera vez	-	157.211	-	157.211
Utilidades no apropiadas	-	10.267	-	10.267
Resultados del ejercicio	93.945	6.562	-	100.507
Otros resultados integrales	92	6.485	-	6.577
	1.284.272	(27.997)	-	1.256.276

3.2. Conciliación del patrimonio neto de los inversionistas adherentes a la Matriz.

Concepto	Valor
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes al Banco determinado bajo PCGA colombianos al 31 de diciembre de 2013	1.175.484
A. Ajuste por acciones preferenciales	(6.112)
B. Interes minoritario	4.009
B Ajuste Valorizaciones	(218.715)
C.Reversión Ganancias o pérdidas en Títulos de deuda	9.853
D Adopción por primera vez	157.211
E Resultados de ejercicios anteriores	2.789
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes al Banco determinado bajo NIIF al 1 de enero de 2014	1.124.519

A continuación se presenta la conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre de 2014:

Concepto	Valor
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes al Banco determinado bajo PCGA colombianos al 31 de diciembre de 2014	1.284.272
A. Ajuste por acciones preferenciales	(6.112)
B. Interes minoritario	4.380
C. Ajuste Valorizaciones	(223.405)
D.Instrumentos Financieros medidos a valor razonable	16.615
E.Utilidades no apropiadas	10.267
F. Adopción por primera vez	157.211
G. Resultados de ejercicios anteriores	6.562
H.Otros resultados integrales	6.485
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes al Banco determinado bajo NIIF al 31 de diciembre de 2014	1.256.276

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la Conciliación de la utilidad del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Utilidad Colgaap	94.502	93.749
Menor gasto por amortización de diferidos y otros activos	2.883	(1.233)
Mayor gasto por depreciación	569	(831)
Recuperación (Gasto) contingencias y honorarios de procesos	4.794	(1.136)
Gasto por beneficios a empleados y puntos por todo	252	207
Impacto utilidad en BRP	3.394	12.045
Impacto impresoras activadas y cuentas en participación	44	(1.258)
Derechos residuales	-	(8.466)
Impuesto al patrimonio	-	5.651
Gasto por impuesto de renta diferido	502	(579)
Valoración de inversiones de renta fija	(21.280)	(6.741)
Deterioro de inversiones	(437)	831
Inversiones en Titulos participativos con participación inferior al 20%	(638)	-
Costos de otorgamiento de creditos	763	(467)
Intereses suspendidos sobre cartera de creditos	(1.225)	6.721
UVR 2 Circular Externa 041/2000	-	(1.827)
Aplicación Circular Externa 036/2014	(591)	10.085
Otros impactos menores	(17)	(6.244)
Utilidad bajo IFRS	83.516	100.507

3.3 Conciliación de flujos de efectivo

A continuación se muestran los impactos sobre los flujos de efectivo del período según PCGA anteriores y los flujos de efectivos sobre el marco técnico normativo de los semestres terminados el 30 de junio de 2015 y el 31 de diciembre de 2014.

	Al 30 de junio de 2015		
	PCGA anteriores	Ajustes y Reclasificaciones	NIIF con Excepciones
Efectivo neto usado en las actividades de operación	3.353.770	3.534.582	(180.812)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(3.759.471)	(3.792.950)	33.479
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación	172.889	(71.754)	244.643
(Disminución) aumento neta en efectivo hy equivalentes de efectivo	(232.813)	(330.123)	97.310
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	1.191.320	307.480	883.840
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	958.508	(22.642)	981.150

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2014		
	PCGA	Ajustes y	NIIF con
	anteriores	Reclasificaciones	Excepciones
Efectivo neto usado en las actividades de operación	1.411.971	1.584.980	(173.009)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1.221.144)	(1.279.577)	58.433
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación	41.217	(36.947)	78.164
(Disminución) aumento neta en efectivo hy equivalentes de efectivo	232.044	268.456	(36.412)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	965.093	44.841	920.252
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	1.197.137	313.297	883.840

NOTA 30: PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado 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 incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Matriz son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24.
3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la compañía que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la compañía.
4. Compañías Subordinada: incluye las compañías donde la Matriz tiene control de acuerdo con la definición de control del código de comercio y la NIIF10 de consolidación.
5. Compañías asociadas: compañías en donde la Matriz no tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, con partes relacionadas, son:

	Al 30 de junio de 2015				
	Accionistas*	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Compañías Asociadas	Otras relacionadas del grupo
Activo					
Efectivo y sus equivalentes	-	-	-	7.231	-
Activos financieros en operaciones de crédito	55.430	1.467	566	2.248	-
Cuentas por cobrar	405	10	4	56	-
Pasivos					
Depósitos	268.998	8	292	16.578	-
Cuentas por pagar	3.481	-	-	6	-
Obligaciones financieras	-	-	-	93	-

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2014			
	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Compañías Asociadas
Activo				
Efectivo y sus equivalentes	-	-	-	1.696
Activos financieros en operaciones de credito	63.333	1.612	525	2.833
Cuentas por cobrar	354	17	12	123
Pasivos				
Depósitos	753.281	572	593	23.128
Cuentas por pagar	5.679	2	-	115

a. Ventas, servicios y transferencias

	Al 30 de junio de 2015			
	Accionistas *	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Compañías Asociadas
Ingreso por intereses	7.253	76	20	105
Gastos financieros	1.369	-	-	255
Ingresos por honorarios y comisiones	360	-	-	369
Gasto honorarios y comisiones	614	43	-	1.251
Otros ingresos operativos	149	-	-	456
Otros Gastos	9.383	-	-	2.109

	31 de diciembre de 2014			
	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Asociadas
Ingreso por intereses	3.155	84	21	128
Gastos financieros	672	-	-	1.765
Ingresos por honorarios y comisiones	10.197	-	-	170
Gasto honorarios y comisiones	3.694	84	-	1.074
Otros ingresos operativos	259	-	-	1.321
Otros Gastos	7.063	-	-	2.179

b. Compensación del personal clave de la gerencia:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Salarios		
Beneficios a los empleados a corto plazo	4.149	4.235
Beneficios post-empleo	12	29
	4.161	4.264

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Préstamos y otros conceptos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de 2015			
	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Compañías Asociadas
Garantías	165.669	3.659	1.764	-
Cupos de sobregiros	22.996	5	25	1.830
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	11.145	836	565	772
Provisión para contingencias de pérdida	186	-	-	-

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas
Garantías	166.637	3.526	1.138	-
Cartas de créditos no utilizadas	-	-	-	-
Cupos de sobregiros	15.995	5	25	-
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	11.660	344	522	-
Otros	-	-	-	-
Provisión para contingencias de pérdida	134	-	-	-

NOTA 31: GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia

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

Políticas y división de funciones

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

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

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

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia

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

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Matriz cuenta con Comités de Riesgo para llevar a cabo el seguimiento y control a la gestión y administración de los riesgos en el desarrollo de sus operaciones.

Infraestructura tecnológica

Con el objeto de mantener una operación segura y ágil de la infraestructura tecnológica, la Matriz cuenta con permanentes desarrollos a la medida y herramientas de reconocido nombre en el mercado para monitoreo y control sistemas de cómputo, seguridad y comunicaciones que facilitan conocer el estado de la operación.

Estas herramientas, la documentación asociada a las mismas y a los procesos manuales de operación y planeación de las áreas de Tecnología, Auditoría, Seguridad de la información y Seguridad Informática contribuyen al efectivo control de toda la operación tecnológica.

Las diferentes áreas de control y gestión de riesgos cuentan con la estructura tecnológica para brindar la información, evaluar los procesos de producción y los resultados obtenidos en las diferentes áreas de la operación bancaria

Herramientas para medición de los riesgos

La Matriz siempre ha sido consciente que dentro de la actividad que desarrolla está expuesto a diferentes situaciones de riesgo cada vez son mayores y más especializadas. Por ello y de manera permanente ésta ha venido ajustando sus mecanismos, herramientas y procedimientos con el fin de lograr mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son evaluados periódicamente por los diferentes Comités establecidos por la Matriz y autorizados por la Junta Directiva. Adicionalmente estos Comités tienen la responsabilidad de proponer políticas de mitigación a los diferentes tipos de riesgos identificados, incluyendo esquemas para su medición, control y seguimiento.

Estructura organizacional de riesgos

Para desarrollar de manera adecuada y oportuna la gestión de los diferentes tipos de riesgo identificadas, la Matriz a través de sus diferentes Áreas, 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.

BANCO AV VILLAS Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Verificación de operaciones

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

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

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

Auditoría

La Contraloría asignó el recurso humano para revisar y evaluar los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos.

La Contraloría tiene como función principal evaluar la efectividad del 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 asesoría sobre las acciones implementadas.

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

La Certificación CO-SC 4904-1 emitida por el Instituto de Normas Técnicas - Icontec al Banco Comercial AV Villas - Contraloría General, acredita que el Sistema de Gestión de la Calidad para la "prestación de servicios de auditoría interna de aseguramiento y consultoría con enfoque en riesgos", cumple con la NTC-ISO 9001-2008.

La Revisoría Fiscal y la Contraloría conocen sobre concentraciones de riesgo por grupos económicos, impacto de las operaciones sobre el patrimonio de la Matriz y solvencia de los emisores de las inversiones mantenidas en portafolios.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Contraloría, validan que las actividades, transacciones y operaciones 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 semestres terminados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 33: EVENTOS SUBSECUENTES

El 13 de julio de 2015 la Matriz firmó la Convención Colectiva con las Organizaciones Sindicales USB, ASB y USTRAFINC, donde se pactaron unos beneficios adicionales a los ya existentes a los colaboradores de la misma. La vigencia de ésta va desde el 1 de junio de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2017.