



Estados Financieros Consolidados

**Por los años terminados
El 31 de diciembre de 2019 y 2018**



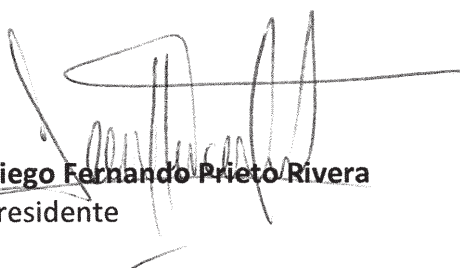
Certificación del Representante Legal y Contador del Banco Caja Social

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Caja Social, en cumplimiento de lo estipulado en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, certificamos que:

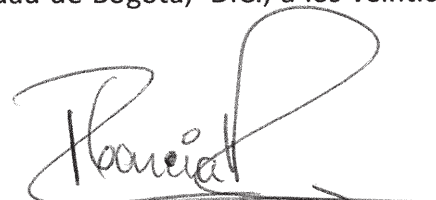
- Los estados financieros consolidados del Banco Caja Social, en su calidad de controlante con su subsidiaria Colmena Fiduciaria, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia (NCIF), las cuales comprenden los Decretos: 2420, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017.
- Los hechos económicos ocurridos durante el ejercicio contable comprendido entre el primero de enero y el 31 de diciembre de 2019 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados.
- En los estados financieros se encuentran registrados todos los activos y pasivos existentes en la fecha de corte, luego de las eliminaciones correspondientes. Estos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente.
- Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados y las notas que los acompañan.

Atendiendo los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, certificamos que los estados financieros consolidados del Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria y sus notas, que serán sometidos a consideración de la Asamblea General de Accionistas, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o de las operaciones del Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria, como si fuera una sola compañía.

En constancia de lo anterior se expide en la ciudad de Bogotá, D.C., a los veinticinco (25) días de febrero de 2020.



Diego Fernando Prieto Rivera
Presidente




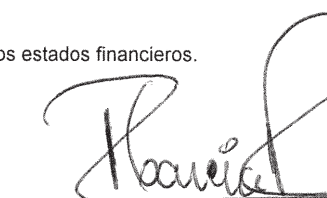
Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional No.12925-T


BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 2.012.661	1.566.223
Activos financieros de inversión, neto	10	1.173.167	1.108.549
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	11 y 40	10.988.573	10.342.853
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	12	234.588	251.164
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	40	3.961	3.104
Activos mantenidos para la venta, neto	13	1.946	19.112
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	14	164.806	164.104
Propiedades y equipo de uso propio, neto	15	491.353	489.007
Propiedades de inversión	16	37.372	37.383
Derechos de uso de activos	17	116.906	0
Anticipos de impuestos de renta y complementarios	18	65.536	96.563
Otros activos no financieros, neto	19	17.542	8.460
Total Activos		\$ 15.308.411	14.086.522
Pasivos			
Instrumentos financieros a costo amortizado	20 y 40	11.879.795	10.739.581
Obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior	21	122.144	119.023
Titulos emitidos	22	809.049	808.430
Impuestos corrientes		0	33
Pasivos por beneficios a empleados	24	45.981	44.636
Pasivos estimados por litigios	25	3.721	3.843
Otras provisiones	26	27.030	19.935
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	27	195.166	212.429
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y asociadas	40	1.745	930
Impuestos diferidos, neto	23	115.934	127.652
Otros pasivos no financieros	28	51.892	50.654
Total Pasivos		13.252.457	12.127.146
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	29	204.678	204.678
Prima en colocación de acciones		157.289	157.289
Reservas		1.036.706	960.477
Resultado de conversión a NCIF		222.392	222.392
Adopción NIIF 9		(115.178)	(115.178)
Otros resultados integrales		213.800	166.750
Ganancias acumuladas		108.595	62.703
Resultado del ejercicio		226.746	299.364
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		2.055.028	1.958.475
Participaciones no controladoras		926	901
Total Patrimonio		2.055.954	1.959.376
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 15.308.411	14.086.522

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


Diego Fernando Nieto Rivera
Representante Legal

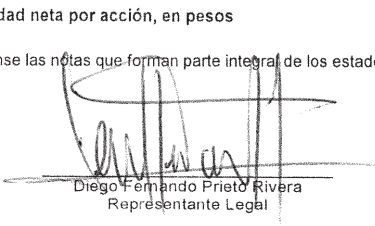

Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 12925-T



Juan Carlos Olave Ángel
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

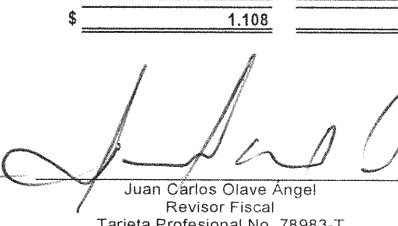
BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	Notas	Acumulado enero a diciembre	
		2019	2018
Ingresos por intereses, corrección monetaria y valoración de activos financieros			
Intereses y corrección monetaria en préstamos y operaciones de leasing	30 y 40	\$ 1.542.693	1.498.374
Ingresos de inversiones financieras manejadas al costo amortizado		33.932	62.399
Ingresos de inversiones financieras manejadas a valor razonable		38.182	36.402
Utilidad en ventas de inversiones financieras		7.005	1.365
Ingresos por otros intereses		23.504	20.066
Total ingresos por intereses y valoración de activos		\$ 1.645.316	1.618.606
Gastos por intereses, corrección monetaria y valoración de pasivos financieros			
Intereses sobre cuentas corrientes	31 y 40	7.638	8.140
Intereses sobre cuentas de ahorro		56.273	56.110
Intereses y corrección monetaria en certificados de depósito a término		184.073	185.572
Intereses y corrección monetaria en créditos de bancos y otras obligaciones financieras		16.577	8.238
Intereses sobre bonos		60.235	60.544
Gastos por otros intereses		256	76
Total gasto por intereses, corrección monetaria y valoración de pasivos financieros		\$ 325.052	318.680
Resultado neto de intereses, corrección monetaria y valoración de instrumentos financieros		\$ 1.320.264	1.299.926
Provisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros			
Provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	32	(460.966)	(473.693)
Recuperaciones de provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		245.423	278.221
Provisiones de inversiones financieras		(637)	(591)
Recuperaciones de provisiones de inversiones financieras		120	0
Resultado neto de provisiones y recuperaciones de provisiones en instrumentos financieros		\$ (216.060)	(196.063)
Otros ingresos			
Diferencia en cambio		25.002	17.934
Comisiones y/o honorarios	33 y 40	264.026	245.963
Por venta de cartera		5	13.916
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		263	209
Por venta de propiedades y equipo		261	6
Arrendamientos		4.302	4.113
Ganancias por aplicación del método de participación patrimonial inversiones en acciones		35.997	9.578
Reversión de la pérdida por deterioro de activos en saneamiento		1.530	1.161
Recuperaciones riesgo operativo		1.556	439
Indemnizaciones		0	16
Ingresos diversos	34 y 40	29.680	39.168
Total otros ingresos		\$ 362.622	332.503
Otros egresos			
Diferencia en cambio		23.068	15.938
Comisiones y/o honorarios	35 y 40	194.684	168.125
Gastos de personal	24	482.552	457.238
Gastos por valoración a costo amortizado de inversiones financieras		17	62
Pérdida en ventas de inversiones financieras		929	1.259
Gastos por valoración de inversiones a valor razonable de inversiones financieras		21.467	12.351
Gastos generales de administración	36	231.707	251.420
Depreciaciones y amortizaciones de activos	37	63.194	29.114
Impuestos y tasas diferentes a impuestos a las ganancias	39	90.422	95.817
Gasto por deterioro en el valor de activos diferentes a cartera e inversiones		9.286	3.304
Gastos diversos	38 y 40	124.449	133.654
Pérdidas por siniestros		1.159	900
Total otros egresos		\$ 1.242.934	1.169.182
Resultado antes de impuestos a la ganancias		\$ 223.892	267.184
Ingreso neto por Impuesto a las ganancias	23	2.854	32.180
Resultado neto del ejercicio		\$ 226.746	299.364
Utilidad neta por acción, en pesos		\$ 1.108	1.463

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


Diego Fernando Prieto Rivera
Representante Legal

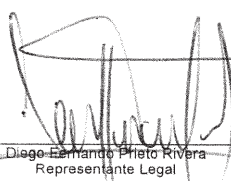
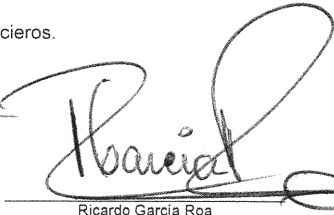
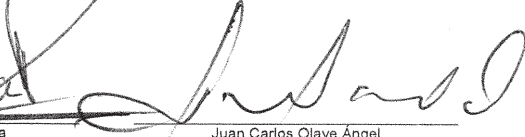

Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 12925-T


Juan Carlos Olave Ángel
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Acumulado enero a diciembre	
	2019	2018
Resultado neto del ejercicio	\$ 226.746	299.364
<u>Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</u>		
Revaluación de activos de uso propio	(522)	74.301
Otro resultado integral de propiedades de inversión	0	1.861
Otro resultado integral de inversiones en instrumentos de patrimonio	51.867	(3.139)
Participación en otro resultado integral de inversiones en compañías asociadas	(92)	(93)
Participación en otro resultado integral de inversiones en compañías subordinadas	(17)	37
Impuesto diferido generado por partidas de otros resultados integrales	(4.186)	(7.268)
Total de otros resultados integrales, netos de impuesto a las ganancias	47.050	65.699
Total resultado integral del año	\$ 273.796	365.063

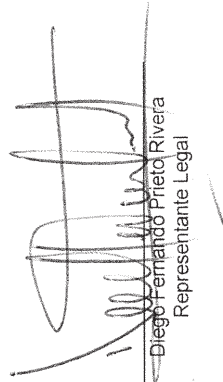


Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

 Diego Fernando Prieto Rivera Representante Legal	 Ricardo García Roa Contador Público Tarjeta Profesional No. 12925-T	 Juan Carlos Olave Ángel Revisor Fiscal Tarjeta Profesional No. 78983-T Designado por Deloitte & Touche Ltda. (Véase mi informe adjunto)
--	--	---

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas		Adopción NIIF 9	Otros resultados integrales	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Participaciones no controladoras	Total patrimonio	
			Legales	Ocasionales							
	\$ 204.678	157.289	875.112	21	222.392	0	101.051	61.376	279.473	731	1.902.123
Traslado a resultados de ejercicios anteriores											
Distribución de utilidades del ejercicio 2017			85.344					279.473	(279.473)		0
Dividendos pagados en efectivo								(85.344)			0
Movimiento neto de otros resultados integrales							65.699	(192.397)		(81)	(192.397)
Movimiento neto por adopción NIIF 9					(115.178)						65.618
Movimiento participaciones no controladoras										251	(115.178)
Movimiento neto homologación de políticas contables								(405)			(405)
Resultado del ejercicio									299.364		299.364
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 204.678	157.289	960.456	21	222.392	(115.178)	166.750	62.703	299.364	901	1.959.376
Traslado a resultados de ejercicios anteriores											
Distribución de utilidades del ejercicio 2018								299.364	(299.364)		0
Dividendos pagados en efectivo								(76.229)			0
Movimiento neto de otros resultados integrales								(177.456)		(162)	(177.618)
Movimiento participaciones no controladoras										187	47.050
Movimiento neto homologación de políticas contables											187
Resultado del ejercicio								213	226.746		213
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 204.678	157.289	1.036.665	21	222.392	(115.178)	213.800	106.595	226.746	926	2.065.954

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

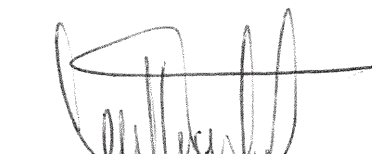
 Diego Fernando Prieto Rivera Representante Legal	 Ricardo García Roa Contador Público Tarjeta Profesional No. 12925-T	 Juan Carlos Olave Ángel Revisor Fiscal Tarjeta Profesional No. 78983-T Designado por Deloitte & Touche Ltda. (Véase mi informe adjunto)
--	---	--

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018


(Expresado en millones de pesos colombianos)

Notas	Para los periodos terminados al	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 5.819.928	5.530.858
Cobros procedentes de depósitos y exigibilidades	119.024.037	108.389.468
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.819	1.956
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	272.322	259.571
Cobros por activos mantenidos para arrendar a terceros	4.465	4.190
Otros cobros por actividades de operación	50.782	19.105
Pagos procedentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(6.417.798)	(5.793.787)
Pagos procedentes de depósitos y exigibilidades	(118.004.538)	(107.970.945)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(174.059)	(140.704)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(478.240)	(454.561)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(35.093)	(33.181)
Pagos por arrendamientos a terceros	(4.904)	(35.485)
Otros pagos por actividades de operación	(723.124)	(797.534)
Intereses pagados procedentes de depósitos y exigibilidades	(240.274)	(259.084)
Intereses recibidos procedentes de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	1.594.016	1.563.276
Impuestos a las ganancias pagados	(12.138)	(19.181)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	\$ 679.201	263.962
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	5.827.027	2.399.708
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(5.782.882)	(2.166.923)
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	(1.427)
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo	1.116	437
Compras de propiedades y equipo	(33.526)	(36.299)
Compras de activos intangibles	(4.249)	0
Dividendos recibidos	9.796	6.629
Intereses pagados procedentes de inversiones	(60.252)	(60.610)
Intereses recibidos procedentes de inversiones	23.696	20.551
Efectivo neto (usado) procedente de actividades de inversión	\$ (19.274)	162.066
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Desembolsos procedentes de obligaciones financieras	134.899	113.892
Pagos procedentes de obligaciones financieras	(131.716)	(105.471)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(24.321)	0
Intereses pagados procedentes de obligaciones financieras	(16.666)	(8.296)
Dividendos pagados	(177.618)	(192.397)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	\$ (215.422)	(192.272)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	444.505	233.756
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	1.933	1.997
Incremento (disminución) neto (a) de efectivo y equivalentes al efectivo	446.438	235.753
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.566.223	1.330.470
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9 \$ 2.012.661	1.566.223

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Diego Fernando Prieto Rivera
 Representante Legal


 Ricardo García Roa
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 12925-T


 Juan Carlos Olave Ángel
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 78983-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Véase mi informe adjunto)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

(1) Entidad Reportante

Las notas a continuación se refieren a los estados financieros consolidados del Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria, en razón a que el Banco Caja Social se convirtió en Controlante de Colmena Fiduciaria el 12 de junio de 2017, habida cuenta de la compra del 94% de las acciones en circulación de dicha Empresa, compra que se llevó a cabo según autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con oficio 2017026642-019-000, de fecha 30 de mayo de 2017, suscrito por el Señor Superintendente Financiero de Colombia. La calidad de controlante de Colmena Fiduciaria por parte del Banco Caja Social se adquirió el 12 de junio de 2017, originando tal hecho la necesidad de presentar estados financieros consolidados de estas dos Entidades.

El Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria hacen parte del Grupo Empresarial liderado por la Fundación Grupo Social, de conformidad con la declaratoria de Grupo realizada por documento privado de fecha 15 de marzo de 2000, inscrito el 04 de abril de 2000 bajo el número 00723173 del libro IX.

Controladora

Banco Caja Social, tal como se detalla más adelante, es un establecimiento bancario privado creado por la Fundación Círculo de Obreros, hoy Fundación Grupo Social, en desarrollo de lo previsto en el artículo 52 de la Ley 68 de 1924, con autorización de funcionamiento otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 7 de 1931, la cual fue actualizada mediante Resolución No. 2348 del 29 de junio de 1990, con existencia legal como establecimiento bancario en virtud de lo dispuesto en la ley, con domicilio principal en la Carrera 7 77-65 de la ciudad de Bogotá, D.C. De acuerdo con los estatutos sociales vigentes, la duración del Banco Caja Social será por un lapso de noventa y nueve (99) años, contados a partir de la fecha de la Resolución 1876 del 23 de diciembre de 1999 de la Superintendencia Financiera de Colombia que autorizó su conversión a sociedad anónima, pero podrá disolverse antes con arreglo a lo que disponga la ley y los estatutos.

El Banco 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.

Con ocasión de la decisión de la Fundación de adecuar su actuación a lo señalado en la Ley 1870 de 2017, sobre Conglomerados Financieros, la Fundación Grupo Social transfirió en el mes de julio 2018 a la Sociedad Inversora Fundación Grupo Social S. A. S., la totalidad de su participación accionaria en el Banco, equivalente a 127,218,180 acciones, que corresponden al 62.16% de su capital suscrito. En virtud de esta misma Ley se creó el Conglomerado Financiero Fundación Grupo Social, cuyo holding financiero es la Inversora Fundación Grupo Social, del cual hace parte el Banco Caja Social. La Fundación Grupo Social como único accionista de la Sociedad Inversora Fundación Grupo Social S. A. S., mantendrá el rol y la responsabilidad que le corresponden por ser la beneficiaria real de las acciones del Banco.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Subsidiaria

Colmena Fiduciaria S. A., es una sociedad anónima de naturaleza privada, sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, legalmente constituida en Colombia mediante Escritura Pública 562 del 9 de abril de 1981, otorgada en la Notaría 22 de Bogotá, Colombia y su duración legal es hasta el 9 de abril de 2081. Mediante Resolución 2376 de mayo 12 de 1981, La Superintendencia Financiera de Colombia renovó, con carácter definitivo, el permiso de funcionamiento. Su domicilio principal está ubicado en la Calle 72 10 –71 Piso 3 Edificio Banco Caja Social, de la ciudad de Bogotá, D.C.

La Fiduciaria es una sociedad de servicios financieros cuyo objeto principal es la celebración de negocios fiduciarios y otras operaciones y contratos autorizados a este tipo de sociedades. Su objeto fundamental es complementar la oferta de servicios financieros del Banco Caja Social y dar apoyo como instrumento fiduciario a los negocios y clientes de la organización, especialmente en fondos de inversión y negocios de fiducia estructurada.

(2) Bases de preparación de los estados financieros

Acorde con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros separados, los cuales sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Así mismo, el Banco, a partir de junio de 2017 prepara estados financieros consolidados por cuanto adquirió de forma mayoritaria a Colmena Fiduciaria S.A.

La periodicidad de los cortes de fin de ejercicio es anual, finalizando al 31 de diciembre.

Estos estados financieros son presentados de acuerdo con el modelo y la taxonomía para el reporte de los estados financieros de cierre de ejercicio bajo NIIF, dispuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia para los establecimientos bancarios.

a) Marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados condensados de periodo intermedio han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34, Información Financiera Intermedia, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, Decretos reglamentarios: 1851 de 2013, 2267 de 2014, 2420, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, leyes y normas que pudieran tener implicaciones contables y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control, para preparadores de la información financiera que conforman el grupo 1.

Las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), junto con las interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); vigentes al 31 de diciembre de 2017.

A partir del año 2019, tanto el Banco como la Fiduciaria realizaron la adopción de la NIIF 16 aplicando lo indicado en el párrafo C7 “si un arrendatario opta por aplicar esta norma de acuerdo con el párrafo C5 (b) no requiere re expresar la información comparativa. En su lugar el arrendatario reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta norma como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente de patrimonio según proceda en la fecha de aplicación inicial”.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El Banco y la Fiduciaria aplican la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados en, o partir del primero de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, el Banco llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Entidad.

La NIIF 16 incluye ciertas soluciones prácticas para efectos de la transición y adopción inicial de la norma, por tanto, se adoptaron las que se incluyen a continuación:

Como una solución práctica no se llevó a cabo una evaluación para determinar si los contratos son o contienen un arrendamiento. En su lugar, se aplicó la Norma a contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 Arrendamientos y la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. Así mismo, no se aplicó esta Norma a contratos que no fueron anteriormente identificados como que contenían un arrendamiento aplicando las NIC 17 y CINIIF 4. En consecuencia, con esta solución práctica:

- Se reconoce un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17. Se mide ese pasivo por arrendamientos al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando las tasas de interés de deuda corporativa (AAA) del propio Banco.
- Se reconoce un activo por derechos de uso en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos, por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial, más el valor presente del monto calculado de las provisiones por desmantelamiento de los activos tomados en arriendo.
- No se incluyen derechos de uso o pasivos por arrendamiento para aquellos casos en los que el activo subyacente es de bajo valor (menores a US\$5,000) y para contratos que al primero de enero de 2019 tengan un plazo remanente de 12 meses o menos. En estos casos el tratamiento es el correspondiente a los arrendamientos operativos, es decir los cánones de arrendamiento se seguirán llevando a resultados directamente por el concepto de gastos por arrendamientos.

Los estados financieros consolidados, para los periodos reportados, están determinados de la siguiente forma:

- ✓ Se realizan los cambios pertinentes en las cifras de los estados financieros de Colmena Fiduciaria, originados en la homologación de políticas contables, de modo que las cifras queden presentadas sobre las mismas bases que las del Banco Caja Social.
- ✓ El estado de situación financiera resulta de la consolidación de las cifras del Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria, luego de efectuar la eliminación de saldos recíprocos de activos y pasivos, la eliminación de la inversión que tiene el Banco con el patrimonio de Fiduciaria y la determinación de la parte del patrimonio correspondiente a partes no controlantes.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- ✓ El estado de resultados y el estado de resultado integral se forman mediante la consolidación de los resultados del Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria entre el primero de enero y 31 de diciembre, previas las eliminaciones de operaciones recíprocas a que haya lugar.
- ✓ El estado de flujos de efectivo incluye los flujos de efectivo generados en el Banco Caja Social por el periodo comprendido entre el primero de enero y el 31 de diciembre, a los cuales se suman los flujos de efectivo generados por Colmena Fiduciaria durante el mismo periodo.
- ✓ El estado de cambios en el patrimonio presenta los movimientos de los componentes del patrimonio ocurridos durante el periodo primero de enero a 31 de diciembre.

b) Bases de medición

Tanto para el Banco como para Colmena Fiduciaria, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI).

El tratamiento contable de estos activos de Colmena Fiduciaria ha sido homologado a las prácticas del Banco; La medición posterior de sus demás activos se efectúa por los siguientes métodos:

Partida	Base de medición
Terrenos y edificios que forman parte de propiedades y equipo.	Modelo de revaluación
Activos mantenidos para la venta	El menor entre su importe en libros o su valor razonable menos los gastos de venta

Se efectúa la revisión del valor razonable para los terrenos, por lo menos al cierre de cada periodo anual. El incremento en el valor razonable de un periodo a otro se reconoce como parte del costo del activo fijo con cargo al Otro Resultado Integral, bajo el título de revaluación de propiedades y equipo. Así mismo, cuando se presenten disminuciones de valor razonable, primero se dará de baja la valorización registrada inmediatamente anterior en la cuenta de patrimonio y el remanente se registra en cuenta de estado de resultados.

c) Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria del Banco es la intermediación de recursos a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritas o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos.

Los créditos e inversiones en pesos colombianos son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos.

El desempeño del negocio del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la Administración considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Por su parte, Colmena Fiduciaria también desarrolla sus actividades primarias en pesos colombianos. Para hacer más comprensibles estos estados financieros, todas las cifras son presentadas en millones de pesos y han sido redondeadas a la unidad más cercana, excepto cuando se indique lo contrario.

d) Transacciones en moneda extranjera

Como intermediario del mercado cambiario (IMC), el Banco puede efectuar directamente compras y ventas de divisas derivadas de dicho mercado.

Las operaciones en moneda extranjera diferentes al dólar son convertidas a dólares americanos.

Los dólares americanos se re-expresan a pesos colombianos con base en la tasa de cierre de la última operación del día, reportada por Sistema Electrónico de Transacción en Moneda Extranjera (SETfx).

La Circular Externa 006 de 2004, expedida por la entonces Superintendencia Bancaria, manifiesta que las operaciones en moneda extranjera deben ser re-expresadas utilizando la Tasa Representativa del Mercado (T. R. M). De acuerdo con la NIC 21, "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en moneda extranjera", el Banco ajusta las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la Tasa de Cambio de Cierre. (NIC 21, parágrafo 23, literal a)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cierre de mercado fueron de \$3,297.00, y \$3,249.00 (pesos) por 1 (USD), respectivamente.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que la Administración realice juicios, y estimaciones que afectan la aplicación de políticas contables, así como los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los juicios y los estimados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo la posibilidad de eventos futuros que se cree son razonables. La Administración también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados críticos en la aplicación de las políticas contables son los siguientes:

Negocio en marcha: Tanto la Administración del Banco Caja Social como la de Colmena Fiduciaria, preparan los estados financieros sobre el supuesto de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Administración consideran la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones, el acceso a los recursos financieros en el mercado y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe, la Administración no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el banco o la fiduciaria no tengan la posibilidad de continuar como negocio en marcha.

Provisión para deterioro de préstamos: La determinación de las provisiones por deterioro se realiza en el cumplimiento del marco técnico de la NIIF 9 donde se establece un modelo de pérdida esperada. (Ver nota 3, literal c)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La evaluación de pérdidas crediticias esperadas se hace de manera colectiva o individual; utilizando modelos propios de asignación de probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) los cuales se basan en información histórica de la entidad, condiciones actuales y a partir de escenarios macroeconómicos.

El deterioro de los préstamos afecta directamente el gasto de la entidad. En el evento que exista recuperación o disminución del deterioro el valor de la diferencia afectará el gasto inicial correspondiente, y si es del período anterior, por efectos de presentación se mostrará como otras recuperaciones de períodos anteriores y se efectuará la correspondiente revelación.

El Banco asigna una calificación de cartera a cada crédito, con el fin de medir la calidad crediticia de un cliente o de una operación, un modelo de pérdidas crediticias esperadas. Al final de cada período, la entidad homologa la calificación de cada cliente a la mayor que tenga en todos sus productos dentro de la misma modalidad.

Deterioro de inversiones: Se evalúa de forma periódica si existe evidencia objetiva o significativa de deterioro, si tal evidencia existe la entidad determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor.

Activos y pasivos por impuestos diferidos: Los impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta, sobretasa impuesto sobre la renta y ganancia ocasional, según sea el caso, que se generan por las diferencias de tratamiento entre la información para fines contables y para fines tributarios. Los ajustes realizados corresponden al efecto de las diferencias temporarias, surgidas de la comparación entre la base fiscal y la base contable bajo NIIF de los activos y pasivos, que implican el pago de un mayor o menor impuesto sobre la renta en el año corriente, el cual se contabiliza como impuesto diferido activo, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y para el pasivo siempre que se generen suficientes rentas gravables que impliquen el pago del impuesto.

El impuesto diferido es calculado a la tasa del 36% (32% impuesto sobre la renta y 4% sobretasa impuesto sobre la renta), cuando la recuperación de activos fijos poseídos por dos años o más se estime por enajenación el impuesto diferido se calcula a la tasa del 10%.

Valuación de propiedades de inversión: Las propiedades de inversión se registran al costo, el cual incluye todos los costos asociados a la transacción.

El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible. Los gastos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, los honorarios profesionales por servicios legales, impuestos de transferencia de propiedad, pagos de registro y notariados, y comisiones.

Estimación para contingencias: Según la NIC 37, un activo o pasivo contingente surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por su ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Entidad. Éstos no son reconocidos contablemente ya sea porque no es posible que vayan a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios futuros o porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de su cuantía.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Dado lo anterior, el Banco Caja Social no posee contingencias de carácter legal, debido a que los procesos que cumplen con las condiciones de reconocimiento se encuentran provisionadas de acuerdo al análisis de las áreas responsables y los demás procesos de calificación remota no requieren contabilización, ni revelación.

Pensiones de jubilación: Tanto para Banco Caja Social como para Colmena Fiduciaria, 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, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. El Banco 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 pesos colombianos, la moneda en la cual el beneficio será pagado y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado los bonos del Gobierno.

Se utilizan otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica de las entidades, combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados. En la nota 23 se describen las variables más importantes utilizadas en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad.

No hay eventos que generen incertidumbre en la estimación al final del periodo sobre el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente.

(3) Descripción de políticas contables significativas

a) Segmentos de operación

Los segmentos de operación definidos corresponden a unidades comerciales que mediante la oferta de productos y servicios propios de su actividad atienden diferentes necesidades de sus clientes. A estos segmentos, que individualmente se constituyen en fuentes de ingresos y gastos y de los que se dispone información financiera diferenciada, la alta dirección realiza el seguimiento de sus resultados y toma las decisiones pertinentes con el fin de alcanzar el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos.

De acuerdo con esto, los segmentos presentados son: (1) Segmento Bancario operado por el Banco Caja Social S. A., empresa que a través de la actividad bancaria provee servicios financieros orientados principalmente a la atención de sectores populares y medios, a las mi pyme y al sector de la construcción, principalmente; y (2) Segmento Fiduciario con operación a cargo de Colmena Fiduciaria S. A., empresa que provee productos de inversión, administración de patrimonios y productos fiduciarios, en general.

(Continúa)

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos.

El Banco considera como equivalentes de efectivo, para efectos del estado de flujos de efectivo, las posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionado.

Los equivalentes al efectivo se tienen con el propósito de cumplir con los compromisos de pago a corto plazo, más que permanecer como una inversión o similares.

Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor; por lo tanto, una inversión puede ser considerada como equivalente del efectivo, siempre y cuando no transcurran más de tres meses entre la fecha de adquisición y la fecha de redención o cancelación, además de no presentar ningún tipo de restricción o estar sujeta a cambios significativos en su valor.

Las operaciones del mercado monetario agrupan las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores:

Fondos interbancarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado de resultados.

Operaciones de reporto o repo

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su "contraparte", el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que, durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos que se registran en este rubro se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Operaciones simultáneas

Las operaciones simultáneas son aquellas en las que una parte (el "Enajenante"), transfiere la propiedad al Banco (el "Adquirente") sobre valores a cambio del pago de una suma de dinero (el "Monto Inicial") y en las que el Adquirente al mismo tiempo se compromete a transferir al Enajenante valores de la misma especie y características a cambio del pago de una suma de dinero ("Monto Final") en la misma fecha o en una fecha posterior previamente acordada.

Los rendimientos que se registran en este rubro se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

c) Activos financieros de inversión

Una entidad clasificará los activos financieros según se mida posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base tanto del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

(b) 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.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado.

En el reconocimiento inicial, el Banco puede designar un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Negociables en títulos de deuda			
Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Corto plazo	Títulos y en general cualquier tipo de inversiones adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	<p>Utilizan los precios determinados por el proveedor de precios Precia S.A. designado como oficial de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Parte III, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.</p> <p>El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe calcular mediante la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.</p> <p>Para el caso de los títulos negociados en el extranjero, cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente o cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, se utiliza como fuente alterna de información, el precio sucio BID publicado por una plataforma de suministro de información a las 16:00 horas, hora oficial colombiana. Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.</p>

Para mantener hasta el vencimiento			
Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Hasta su vencimiento	<p>Títulos y en general cualquier tipo de inversiones respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.</p> <p>Sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de repo o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>De igual manera, podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.</p>	<p>En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra. Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>El valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.</p>

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Estas inversiones se contabilizan en el Estado de Situación Financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ganancias o pérdidas en el estado de resultados.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, primero se evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor. Si existiere evidencia el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Deterioro del valor de los activos financieros

El Banco evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existiese, la entidad determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor.

Un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un 'evento que causa la pérdida') y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.

El Banco aplicará los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. NIIF 9 (5.5.2).

Activos financieros – Instrumentos de patrimonio

Este tipo de inversiones se contabilizan por su valor razonable, con efectos en Otro Resultado Integral, así las cosas, cuando se establezca un nuevo valor razonable para estas inversiones, se harán los registros contables ajustando el valor de la inversión a ese nuevo valor razonable, con contrapartida en el ORI.

Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

a. Inversiones en subsidiarias y filiales:

Una sociedad será Subsidiaria o controlada cuando su poder de decisión se encuentre sometido a la voluntad de otra u otras personas que serán su matriz o controlante, bien sea directamente, caso en el cual aquella se denominará filial o con el concurso o por intermedio de las Subsidiarias de la matriz, en cuyo caso se llamará subsidiaria.

De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en Subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

participaciones en negocios conjuntos, deberán cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIIF 11, entre otras, según corresponda.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

El Banco para efecto de su valoración en subsidiarias y filiales, utiliza el método de la participación.

El método de la participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada. El resultado del periodo del inversor incluye su participación en el resultado del periodo de la participada y el otro resultado integral del inversor incluye su participación en el otro resultado integral de la participada.

b. Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas son aquellas entidades en las cuales el Banco tiene influencia significativa, pero no control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas. Se asume que existe influencia significativa cuando el Banco posee entre el 20% y el 50% del derecho de voto de la participada.

Las inversiones en asociadas se registran de acuerdo con el patrimonio bruto de la empresa invertida por el porcentaje de participación que tiene el Banco.

c. 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.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada. La clasificación de un acuerdo conjunto como una operación conjunta o un negocio conjunto dependerá de los derechos y obligaciones de las partes con respecto al acuerdo.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Los negocios conjuntos que tiene el Banco se registran de acuerdo con el patrimonio bruto del negocio conjunto por el porcentaje de participación que posee.

En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deberán cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIIF 11, entre otras, según corresponda.

Reclasificación de las inversiones

Cuando, y solo cuando, una entidad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados.

Disposiciones aplicables a la reclasificación de inversiones

Una entidad:

- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.
- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en resultados a la de costo amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto.
- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en otro resultado integral, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral.
- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación (véase la NIC 1 Presentación de Estados Financieros).
- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en resultados a la de valor razonable con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable.
- Reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable. La ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

resultado del periodo como un ajuste de reclasificación (véase la NIC 1) en la fecha de reclasificación.

d) Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Los préstamos son derechos a recibir de parte del deudor uno o varios pagos que contienen el capital prestado y los intereses que se generan por el uso del dinero; en muchas situaciones existen los denominados costos de transacción, los cuales pueden ser ingresos o gastos directamente vinculados con la operación de préstamo y no solamente se generan en virtud de la aprobación del préstamo. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de: recursos propios, recursos del público y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Los instrumentos financieros denominados préstamos serán registrados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción imputables al costo amortizado serán los correspondientes a la prima pagada en compra de cartera. No se consideran otros conceptos cobrados a los clientes en el momento del otorgamiento o durante la vigencia del préstamo debido a su poca materialidad y que su impacto a nivel de tasa efectiva es mínimo tendiendo a cero. Así que realizar desarrollos técnicos para su manejo dentro de la tasa efectiva tiene un alto costo para la entidad.

Se presenta un caso especial con los créditos FRECH subsidiados, para los cuales los flujos de caja que llegan a la Entidad son pagados en parte por el Estado Colombiano durante una parte de la vida del crédito, por lo tanto, cuando se termine ese subsidio el Banco dejara de percibir este flujo de efectivo, razón por la cual se obliga a disminuir la tasa de intereses de modo que el deudor siga pagando la misma cuota.

Los intereses moratorios que se generen por incumplimiento de las obligaciones por parte del cliente serán causados en su totalidad. El modelo de deterioro determinará el valor de la provisión que le corresponda.

El concepto de intereses contingentes no aplica para IFRS. Toda la causación afectará el estado de resultados.

Baja en cuentas

El Banco da de baja un activo financiero cuándo:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia.
- Se hallan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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

Comercial

En esta modalidad se clasifican los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, diferentes a los créditos colocados bajo la modalidad de microcrédito.

Consumo

Se clasifican como consumo aquellos créditos que independientemente de su monto, se otorguen a personas naturales, cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales ni -empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Vivienda

Bajo esta modalidad se registran, independientemente de su monto, los créditos otorgados a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada o a la construcción de vivienda individual. De acuerdo con la Ley 546 de 1999, deben estar pactados en UVR o en moneda legal y ser amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada. Su plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años como máximo. Por política del Banco, el plazo máximo es de veinte (20) años. Bajo esta modalidad de préstamos se incluyen los otorgados mediante el sistema de leasing habitacional.

Tienen una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos.

Los intereses se deben cobrar en forma vencida y no pueden capitalizarse. El monto del crédito podrá ser hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble y hasta el ochenta por ciento (80%) si es destinado a vivienda de interés social. Dicho valor será el del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. Los inmuebles financiados deben estar asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.

La primera cuota del crédito no podrá representar más de treinta por ciento (30%) de los ingresos familiares, los cuales están constituidos por los recursos que puedan acreditar los solicitantes del crédito, siempre que exista entre ellos relación de parentesco o se trate de cónyuges o compañeros permanentes. Tratándose de parientes deberán serlo hasta el segundo grado de consanguinidad, primero de afinidad y único civil.

Los créditos podrán prepagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tendrá derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Microcrédito

Se define como microcrédito el conjunto de 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 podrá 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 la 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 diez (10) trabajadores o sus activos totales, excluida la vivienda, sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos legales vigentes mensuales.

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

La Entidad evalúa la cartera de clientes independiente de la clase de crédito. Mensualmente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones y altura de mora de las operaciones.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, la Entidad adoptó metodologías y técnicas analíticas que le permiten medir el riesgo crediticio inherente y los futuros cambios potenciales en las condiciones del servicio de la misma.

Estas metodologías y técnicas se fundamentan en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste o información alternativa que permita conocer adecuadamente su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de los mismos.

El Banco asigna una calificación de cartera a cada crédito, para lo cual cuenta con un esquema de calificaciones propio desarrollado con el fin de medir la calidad crediticia de un cliente y a la vez ser uno de los insumos del o una operación modelo de pérdidas crediticias esperadas.

Al final de cada período, la entidad homologa la calificación de cada cliente a la mayor que tenga en todos sus productos, siempre y cuando sean créditos de la misma modalidad.

Criterios para la evaluación del riesgo crediticio

La Entidad gestiona permanentemente el riesgo crediticio usando metodologías que le permiten evaluar y estimar la probabilidad de deterioro de los créditos y las pérdidas asociadas al

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

incumplimiento de los deudores; en desarrollo de lo anterior se deben tener en cuenta los siguientes aspectos:

- La capacidad de pago del deudor y sus codeudores a través del análisis del flujo de caja del deudor o del proyecto a financiar, su nivel de endeudamiento, el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones, el número de veces que los créditos han sido reestructurados y los posibles efectos de los riesgos financieros a los que está expuesto el flujo de caja; la información proveniente de centrales de riesgo y las demás fuentes de información comercial de las cuales dispone la institución.
- Las garantías que respaldan la operación: la Entidad evalúa la naturaleza, valor, eficacia, cobertura y liquidez de las garantías y de los bienes objeto de leasing, según corresponda.

Políticas y criterios sobre garantías

La garantía es un instrumento por medio del cual se mitiga la Pérdida Esperada (PE). Cuando exista un evento de incumplimiento la garantía representa un derecho que adquiere el Banco cuando el deudor cese por incumplimiento el pago de sus obligaciones, por ende, desde el punto de vista contable, las garantías al disminuir la PE permiten mitigar el deterioro de cartera.

Las aprobaciones de crédito en el Banco deben incluir la garantía bajo la cual se autoriza la operación. El perfeccionamiento de la misma será previo al desembolso de los recursos.

El análisis de las garantías debe incluir las siguientes características:

- ✓ Idoneidad: Según definición legal.
- ✓ Legalidad: Documento debidamente perfeccionado que ofrezca respaldo jurídico que facilite la gestión del recaudo de las obligaciones otorgadas.
- ✓ Valor: Establecido con base en criterios técnicos y objetivos.
- ✓ Posibilidad de realización: Posibilidad razonablemente adecuada para hacer efectivas la garantía.

La legalización de las garantías es de vital importancia para la Entidad, ya que de su correcta elaboración dependen las seguridades y protección para el Banco en la eventualidad de que el deudor incumpla con la obligación adquirida.

Para todos los créditos se admiten garantías admisibles y no admisibles en concordancia con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010.

Cuando se trate de hipotecas para créditos de vivienda, las mismas deberán ser de primer grado y por cuantía indeterminada a favor del Banco, sobre el inmueble ofrecido como respaldo. Este documento será validado solamente si se perfecciona mediante escritura pública ante Notaría y se inscribe en la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos correspondiente.

Aumento significativo del riesgo

Cualquier condición económica adversa puede conducir, por mucho, a un debilitamiento en la capacidad del prestatario de atender sus obligaciones de flujos de efectivo contractuales. El incremento del riesgo significativo se da a partir de la medición del riesgo desde el momento de

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA**Notas a los estados financieros consolidados**

la originación hasta la fecha de evaluación de la cartera. Si el riesgo ha aumentado desde entonces se considera como un incremento del riesgo significativo.

La determinación del incremento significativo de riesgo, se estimó identificando un punto de incumplimiento de cada portafolio en función de la morosidad y la disminución de la probabilidad de recuperación del activo.

Se refuta la presunción de los 30 días de mora como incremento significativo de riesgo, debido a que cada portafolio presenta características particulares que no necesariamente determinan un incremento del nivel de riesgo con la morosidad sugerida.

A continuación, se presenta el total de la cartera del Banco en función del nivel de riesgo significativo:

Nivel de Riesgo	Saldo	Participación
Bajo	11,167,524	90.20%
Medio	127,464	1.03%
Alto	1,086,433	8.77%
Total	12,381,421	100.00%

Calificación del riesgo crediticio

La cartera se clasifica y califica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta los modelos propios de referencia que se definen basados en la siguiente segmentación:

Cartera Comercial:

- Por el tamaño de la empresa: gran empresa, mediana empresa, pequeña empresa.
- Por el tipo de cliente: persona natural y persona jurídica.

Cartera Consumo:

- Por modalidad de crédito.
- Préstamos de consumo: libre inversión, libranzas y vehículos.
- Revolventes: tarjeta de crédito, rotativo y sobregiro.

Cartera Vivienda:

- Por unidad monetaria: Pesos y UVR.
- Por tipo de vivienda: VIS y No VIS.
- Por modalidad de financiación: crédito de vivienda y leasing habitacional.

Cartera Microcrédito:

- Por canal de atención: red de oficinas y unidad especializada de Microfinanzas.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Reestructuraciones y modificaciones de créditos

En ocasiones, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario se otorgan concesiones o ventajas relacionadas con el cambio de tasa y/o plazo, que no se habrían facilitado en otras circunstancias.

De acuerdo con la NIIF 9, a este proceso se llama renegociación o modificación de los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero que no da lugar a la baja en cuentas del activo, por esta razón el Banco recalcula el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce una ganancia o pérdida por modificación en el resultado del periodo.

Este valor se calcula descontando a valor presente los flujos modificados, pero con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Cualquier costo o comisión en que se incurre ajusta el valor en libros del activo financiero y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste.

Dicho valor debe ser registrado en los estados financieros de la entidad y debe ser aplicado en el cálculo del saldo expuesto para la obtención del valor del deterioro. En ese orden de ideas esta metodología será aplicada a aquellas obligaciones que presenten cambios en las condiciones financieras inicialmente pactadas con el cliente.

Para todo crédito reestructurado o modificado, la pérdida o ganancia será tenida en cuenta en el cálculo de su respectiva pérdida esperada a partir del saldo expuesto (EAD), el cual es un insumo del modelo que está compuesto por conceptos contables como lo son: capital, intereses, cargos y seguros, entre otros.

Cuando el cambio en los flujos esperados genera una pérdida, este valor reducirá el saldo expuesto del activo financiero. Caso contrario sucederá cuando genera una ganancia:

$$\text{Saldo Expuesto} = \text{Saldo Capital} \pm \text{Costos de Transacción} \pm \text{Costo Amortizado} + \text{Intereses} + \text{Otros Cargos} + \text{Seguros}$$

Las modificaciones, reestructuraciones y estrategias de retención comercial, las cuales presentan cambios en las condiciones inicialmente pactadas, generan cambios en los flujos contractuales esperados, que deben ser valorados a costo amortizado con el fin de estimar una pérdida o ganancia que será trasladada al valor del saldo expuesto y posteriormente a la pérdida esperada.

Deterioro para cartera de créditos

Para cubrir el riesgo de crédito el Banco cuenta con un modelo de deterioro, el cual registra los préstamos y cuentas por cobrar directamente al gasto de la entidad. En el evento de que exista recuperación o disminución del deterioro, el valor de la diferencia afectará el gasto inicial correspondiente y si es del período anterior, por efectos de presentación se mostrara como otras recuperaciones de períodos anteriores y se efectuará la correspondiente revelación.

El Banco aplica un modelo propio para la determinación de las provisiones por deterioro, basado en la metodología de pérdida esperada.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Los factores a aplicar a cada uno de los préstamos, por concepto de deterioro, deben ser el resultado de un análisis estadístico y matemático propio de la Entidad utilizando modelos de alta vigencia en el mercado.

Flujo de información

El flujo de información para el mantenimiento de los modelos de cálculo del deterioro se define así:

- ✓ La Vicepresidencia de Riesgo es responsable de la formulación y mantenimiento de los modelos de pérdida esperada.
- ✓ El área de Ingeniería de Software es la responsable del acopio y administración de la información requerida por los modelos.
- ✓ Para cada modelo se manejan tres eventos:
 1. **Construcción.** Se ha utilizado la información histórica de la entidad, a la cual se le aplicaron métodos y pruebas estadísticas para obtener las variables y categorías de las mismas.
 2. **Aplicación.** Es procedimiento donde a cada crédito se le aplicarán los modelos de pérdida esperada establecidos en el paso anterior con el fin de estimar la provisión.
 3. **Calibración.** Es el proceso periódico que se ejecuta para revisar y hacer mantenimiento al modelo de pérdida esperada, con el propósito de sincronizar la evaluación del riesgo con base en las condiciones vigentes de la economía y el mercado definido por la entidad.
- ✓ Para el cálculo del deterioro bajo NIIF también se tendrán en cuenta los procesos de homologación o alineación por cliente y modalidad.
- ✓ Los modelos de pérdida esperada serán parametrizados y administrados tecnológicamente desde la Vicepresidencia de Tecnología, área que cuenta con un aplicativo diseñado para este tipo de modelos.

Pérdidas crediticias esperadas

El Banco Caja Social reconoce pérdidas crediticias esperadas sobre la cartera de crédito dentro del estado de situación financiera, por tratarse de un activo financiero medido al costo amortizado.

Este importe acumulado por deterioro se presenta por separado dentro del estado de situación financiera; sin embargo, la medición de este valor es requerida para calcular las ganancias o pérdidas por deterioro que serán reconocidas posteriormente en el resultado del ejercicio.

La Entidad mide las pérdidas crediticias esperadas por un monto equivalente a pérdidas de crédito esperadas a 12 meses, a menos que el riesgo del activo se haya aumentado significativamente y/o muestre evidencia objetiva de deterioro; en este caso las pérdidas crediticias son medidas como un monto equivalente a pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del activo.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La evaluación de pérdidas crediticias esperadas se hace de manera colectiva o individual; utilizando modelos propios de asignación de probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) los cuales se basan en información histórica de la entidad, condiciones actuales y a partir de escenarios macroeconómicos.

- (i) Para medir las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se utilizó el modelo clásico de perdidas esperadas que se basa en la siguiente ecuación: $PE = EAD \times PI \times PDI$. Donde:
 - a. PE: es el valor de la pérdida esperada
 - b. EAD: es la exposición del activo financiero.
 - c. PI: es la probabilidad de tocar el punto de incumplimiento dentro de los próximos 12 meses.
 - d. PDI: es la pérdida dado el incumplimiento que mide desde el momento que toco el punto de incumplimiento, el nivel de recuperaciones logrado en función de los costos del proceso de recuperación.
- (ii) Para medir las pérdidas crediticias lifetime se utilizó el modelo mencionado en el numeral anterior con una PI cercana al 100%. Lo anterior, como una medida prudente que se aplicó para garantizar que los niveles de pérdida esperada fueran los adecuados. Por lo cual, los niveles de cobertura se han mantenido estables durante todo el 2019. No obstante, el cálculo normativo de la pérdida esperada lifetime se ha venido calibrando.
- (iii) La determinación del incremento significativo de riesgo, se estimó identificando un punto de incumplimiento de cada portafolio en función de la morosidad y la disminución de la probabilidad de recuperación del activo.
- (iv) La fuente de información para calcular estos modelos es la base de cartera proveniente de los sistemas fuente del Banco, que comprende una ventana de tiempo desde enero de 2008 a diciembre de 2016.
- (v) El cálculo de la PDI comprende un análisis de las recuperaciones de los activos financieros medidos en una ventana de tiempo de seis (6) años, en la cual se estimaron gastos de cobranza, afectando el valor neto de las recuperaciones descontándolas a valor presente de acuerdo a la tasa actual de cada crédito. Adicional a lo anterior se realizó un análisis de garantías el cual influyó en el nivel de PDI para cada portafolio. No obstante, la ventana de tiempo de este análisis será ampliada en función de la duración de cada portafolio y los costos de recuperación serán los efectivamente ejecutados en el proceso de cobranzas.

Para incluir información prospectiva se construyó una solución econométrica en función de las series históricas de las probabilidades de incumplimiento de cada uno de los portafolios de crédito (variables dependientes), junto con las series históricas de variables macroeconómicas como: PIB, tasa de desempleo, inflación, precios de la vivienda entre otros. Dichos modelos generaron pronósticos de las probabilidades de incumplimiento para los siguientes tres años a partir de la causalidad encontrada entre las variables dependientes y las independientes (macroeconómicas).

A partir de los datos pronosticados se calcularon probabilidades de incumplimiento esperadas que posteriormente fueron aplicadas en el cálculo de pérdida esperada para cada uno de los portafolios.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Probabilidad de incumplimiento (PI)

La definición de incumplimiento que la entidad utiliza está basada en las alturas morosidad de la cartera basándose en el concepto de “mora absorbente”; en donde a través del análisis de matrices de transición se puede identificar la altura de mora en la cual, los deterioros de cartera son mayores al 50% de la población analizada confirmando que es un punto donde existen mayor incumplimiento que recuperaciones y/o pagos.

Esta evolución se captura a través de matrices de transición y en ellas se puede medir la probabilidad de migrar de un estado a otro en un tiempo determinado; por ejemplo, la probabilidad que permanezca en mora, que mejore su estado, o que prepague. Estas matrices tienen la facilidad de ser monitoreadas y actualizadas constantemente lo cual es consecuente con el modelo de NIIF el cual es enfático en que estas estimaciones deben actualizarse con el tiempo, para poder absorber información más reciente e ir descartando información antigua que podría estar sesgando el resultado de la medición del deterioro.

En conjunto, las Vicepresidencia de Riesgo y Financiera han trabajado en una metodología para estimar el deterioro, que se basa en una de las herramientas más utilizadas para la administración del riesgo que existen actualmente, tanto en la práctica como en desarrollos teóricos: las matrices de transición en tiempo continuo. Estas matrices recogen la probabilidad en una cartera de créditos de migrar de un estado a otro en un tiempo determinado y son escalables a 12 meses como al tiempo de vida del activo. Estas tienen la facilidad de ser monitoreadas y actualizadas constantemente lo cual es consecuente con lo propuesto por el IASB, el cual es enfático en que estas estimaciones deben actualizarse para poder absorber información más reciente e ir descartando información antigua que podría estar sesgando el resultado de la medición del deterioro.

La Entidad define el incumplimiento como la altura de mora estimada con las matrices de transición, en la cual la probabilidad de recuperación es inferior al 30% de la exposición. También se considera incumplimiento la reestructuración de créditos, esto porque se presume que el evento de no cumplir con las condiciones pactadas inicialmente para la devolución de los flujos de efectivo produce deterioro de su valor.

Al evaluar e identificar un aumento significativo del riesgo, la Entidad utiliza el cambio en la probabilidad de incumplimiento. El Banco Caja Social refuta la presunción de aumento significativo de riesgo cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de mora; para lograr esto se cuenta con información persuasiva (evidencia histórica) que indica que el riesgo no ha aumentado significativamente a pesar de presentar mora de más de 30 días en los pagos contractuales.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI)

Es el porcentaje del saldo expuesto que no se recupera cuando se presenta el evento de incumplimiento y que ha sido calculado con base en los patrones históricos de recuperación de la Entidad, diferenciado tanto por segmento como por tipo de garantía y altura de incumplimiento.

Incluye además de las recuperaciones todos los gastos necesarios para la recuperación del saldo expuesto, actualizado a valor presente.

La tasa de descuento utilizada es la tasa efectiva del activo.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

$$\text{Tasa de recuperación} = \frac{(\text{VP pagos (Capital e interés)} - \text{VP gastos})}{\text{Saldo Expuesto}}$$

$$\text{PDI} = 1 - \text{Tasa de Recuperación}$$

La herramienta utilizada para estimar la PDI se denomina Recovery Map, esta metodología suma el saldo expuesto que entra en Default y observa en adelante cada mes cuanto se logra recuperar (incluyendo el recaudo en efectivo, las daciones en pago y las adjudicaciones de garantías), descontando los gastos de cobranza correspondientes y descontando a valor presente (VP) con la tasa original de cada crédito. Los porcentajes recaudados cada mes desde el incumplimiento se promedian obteniendo los diferentes niveles de PDI.

Fases del modelo de pérdida esperada

La Entidad agrupa la cartera en fases o “canastas” para reflejar el patrón general de deterioro de un activo financiero que incumplen las condiciones pactadas. Las diferencias se refieren al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas y en el cálculo y presentación de ingresos por intereses.

Fase 1: Activos financieros que NO se han deteriorado significativamente en calidad de crédito desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período. Para estas partidas son reconocidas las pérdidas crediticias a 12 meses.

Fase 2: Activos financieros que se han deteriorado de manera significativa en calidad de crédito desde su reconocimiento inicial pero que no presenten evidencia objetiva de un evento de pérdida de crédito. Para estas partidas son reconocidas las pérdidas crediticias esperadas lifetime.

Actualmente el Banco se encuentra en el proceso de calibración de las probabilidades de incumplimiento a 12 meses y lifetime, en función de aplicar los mejores estándares para el cálculo de estos modelos dejando de utilizar probabilidades de incumplimiento cercanas al 100%; dado que estas últimas reflejan pérdidas esperadas más conservadoras.

Por otro lado, para el cálculo de la PDI se tiene en cuenta la amplitud de la ventana de tiempo del análisis junto con la inclusión de costos efectivos asociados al proceso de recuperación del activo financiero.

Fase 3: Activos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro al final del período. Para estas partidas son reconocidas las pérdidas crediticias esperadas lifetime.

A los activos financieros adquiridos u originados deteriorados crediticiamente, se les reconocerá en el estado de situación financiera los cambios acumulados en pérdidas crediticias lifetime, como un fondo de incumplimiento para activos financieros adquiridos u originados deteriorados crediticiamente.

Evidencia objetiva de deterioro

La evidencia objetiva de deterioro consiste en uno o más eventos ocurridos que afectan los flujos de efectivo futuros esperados. Por evidencia objetiva de deterioro podemos entender situaciones como dificultades financieras significativas de los clientes, caída a ciertas alturas de mora donde la probabilidad de recuperación es baja, reestructuraciones, concordatos, reorganizaciones financieras o similares.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Saldo expuesto (SE)

Este saldo expuesto comprende a todos los conceptos que hacen parte de la deuda, medidos al costo amortizado. El saldo expuesto incluye lo siguiente:

- ✓ Saldo Capital
- ✓ Intereses Corrientes
- ✓ Intereses de Mora
- ✓ Otros Cargos
- ✓ Seguros
- ✓ Corrección monetaria contingente
- ✓ Valuativa por ajuste causación de intereses
- ✓ Valuativa por costo amortizado
- ✓ Costos de transacción

e) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El Banco considera como cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar todos aquellos deudores de tipo comercial y administrativo.

Para Colmena Fiduciaria las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no son transados en un mercado activo formal, son derechos derivados de procesos administrativos como comisiones, arrendamientos, venta de activos, anticipos, entre otros.

Medición inicial:

El Banco ha definido que la base para determinar los valores por los cuales serán reconocidos este tipo de activos será el valor razonable en el día de la operación.

Medición posterior:

El Banco ha elegido el modelo de costo para medir sus cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Deterioro

Para el proceso consolidado se adoptó un modelo propio para el cálculo del deterioro de cuentas por cobrar basado en la antigüedad de las partidas, de acuerdo con su periodicidad de cobro, la cual se caracteriza por ser a corto plazo y su recaudo es generalmente mes vencido, por lo tanto, aplica la siguiente tabla de deterioro:

N° de meses en mora (rango)	Porcentaje de deterioro
Más de 1 hasta 3	1%
Más de 3 hasta 6	20%
Más de 6 hasta 12	50%
Más de 12	100%

En el evento en el cual se llegaren a conocerse otras situaciones que permitan identificar que no es posible la recuperación de la cuenta por cobrar, esta se provisiona de inmediato al 100%.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La Fiduciaria ha establecido para el manejo de sus cuentas por cobrar las siguientes políticas:

Política de otorgamiento

La estructuración para la comisión fiduciaria depende en todo momento, de la actividad y servicio fiduciario que se pretende brindar al cliente, por lo tanto, su diseño, forma de pago e ítems que la componen observan siempre un proceso de definición el cual contempla como mínimo los siguientes aspectos: conocimiento del cliente y definición de la actividad fiduciaria, costos de la operación de la fiduciaria, el riesgo asumido por la prestación del servicio y la utilidad esperada.

Políticas de garantías

Para el caso de comisiones fiduciarias, en el contrato de Fiducia se establecen los compromisos del Fideicomitente, es decir, se señalan claramente las condiciones bajo las cuales debe pagarse la remuneración a favor de Colmena Fiduciaria. En tal virtud, en los contratos se exige la suscripción de un pagaré con carta de instrucciones que sirvan como garantía del cumplimiento de los compromisos adquiridos y el pago de las comisiones fiduciarias. En todo caso, el otorgamiento del pagaré y la carta de instrucciones podrán exonerarse cuando exista autorización de Presidencia o se haya definido en el Comité de Estructuración de Negocios.

Políticas de seguimiento

La evaluación de cartera originada en comisiones y otras cuentas por cobrar es función del Comité de Evaluación de Cartera compuesto por colaboradores de Colmena Fiduciaria designados por la administración de la Compañía. Este comité se reúne mensualmente y analiza y toma las decisiones a que haya lugar sobre la evolución, estudio y alternativas de cartera.

f) Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas

El Banco considera como cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas todas aquellas cuentas por cobrar, cuya contraparte sea una de las empresas pertenecientes a la Organización liderada por la Fundación Grupo Social o personas relacionadas con la Entidad, conforme a lo establecido en la NIC 24. Estas cuentas por cobrar surgen de operaciones que se finalizan en plazos que normalmente no superan los tres (3) meses.

Medición inicial:

El Banco ha definido que la base para determinar los valores por los cuales serán reconocidos este tipo de activos será el costo o valor nominal de la transacción, lo anterior teniendo en cuenta que su tiempo de recuperación es de muy corto plazo.

Medición posterior:

El Banco ha elegido el modelo de costo o valor nominal para medir sus cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas, teniendo en cuenta su corto tiempo de recuperación.

Debido a que el tiempo de recuperación de estas cuentas por cobrar es muy corto, no se genera provisión por deterioro.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

g) Activos mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en dación en pago, respecto de los cuales el Banco y la Fiduciaria consideran altamente probable su venta dentro del año siguiente a su recepción, son registrados como “Activos mantenidos para la venta”. Dichos bienes se registran por el menor importe entre el valor en libros o el valor razonable menos los costos estimados de venta.

Los bienes recibidos en pago que no cumplen con las condiciones para ser ofrecidos en venta inmediatamente, son registrados en “Otros activos para la venta en saneamiento”, por su valor de recepción.

Criterios de clasificación:

Un activo no corriente tendrá la clasificación de “disponible para la venta” en el ejercicio económico en que se cumplan los requisitos siguientes:

- ✓ El activo está listo para ser enajenado en sus condiciones actuales (es decir, de forma inmediata, sólo sujeto a términos que son habituales en las operaciones de venta de - activos de naturaleza similar) y
- ✓ Es altamente probable que la venta se complete

Para considerar la venta como altamente probable, se atenderá a las siguientes circunstancias:

- ✓ Existe un compromiso por parte de la administración y un plan para proceder a la venta.
- ✓ La búsqueda de un comprador ya está en proceso y se han iniciado las acciones necesarias para completar el plan de venta.
- ✓ Se ha fijado un precio de venta que resulta razonable en relación con el valor de mercado del activo.
- ✓ Es previsible que la venta se complete en un periodo no superior a doce meses (a partir de la fecha de clasificación) y las acciones llevadas a cabo para completar el plan de enajenación hacen poco factibles cambios significativos en el mismo o que éste sea abandonado.
- ✓ La intención de vender un activo no es suficiente para clasificarlo como disponible para la venta.

Si se requieren adecuaciones significativas o el bien requiere ser saneado para poder venderse, se considera que no está en condiciones de ser vendido. Si por ejemplo para poder venderlo se deben efectuar mantenimientos programados u otro tipo de pago, se considera que no está en condiciones para ser vendido. Sin embargo, si las adecuaciones o mantenimientos son menores, se considera que está en condiciones de venta en su estado actual.

Cuando una entidad tiene un activo no corriente sobre el cual toma la decisión de su posterior venta, clasificará dicho activo no corriente como mantenido para la venta, en la fecha de adquisición, sólo si se cumple el requisito de su venta dentro del año siguiente a su clasificación como mantenido para la venta.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- **Reglas en materia de plazo legal para la venta**

Se debe efectuar la venta de los bienes recibidos en dación en pago dentro del año siguiente a la fecha de su adquisición, sin embargo, pueden contabilizarse como activos fijos, cuando éstos sean necesarios para el giro ordinario de sus negocios y se cumplan los límites de inversiones de activos.

Se puede solicitar ante la Superintendencia Financiera de Colombia prórroga para su enajenación, la cual debe presentarse en cualquier caso con antelación al vencimiento del término legal establecido.

En la respectiva solicitud se debe demostrar que, no obstante, se han seguido diligentemente los procedimientos de gestión para la enajenación, no ha sido posible obtener su venta. En todo caso, la ampliación del plazo no puede exceder en ningún caso de dos años, contados a partir de la fecha de vencimiento del término legal inicial, período durante el cual debe también continuarse con las labores que propendan por la realización de esos activos improductivos.

- **Utilidad o pérdida en enajenación de Activos mantenidos para la venta**

La pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, se reconocerá en la fecha en el que se produzca su baja en la contabilidad.

Si el valor de la venta es menor que el costo ajustado del bien recibido en pago, la diferencia se cargará en la subcuenta del grupo correspondiente - Deterioro Activos mantenidos para la venta, se registrará el monto de efectivo (Deudor) a recibir y se dará de baja el activo.

Si el valor de venta es mayor que el costo ajustado del bien recibido en pago, se hará una recuperación de la provisión sobrante, hasta llevar el valor en libros del activo al valor de venta y se dará de baja el activo.

h) Propiedades y equipo de uso propio

Las propiedades y equipos materiales de uso propio incluyen los activos, que el Banco y la Fiduciaria mantienen para su uso actual o futuro y que esperan utilizar durante más de un ejercicio.

Las propiedades y equipo de uso propio se registran en el balance por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La medición posterior de edificios y terrenos se realiza por el modelo de revaluación, las demás propiedades y equipos por el método del costo.

Modelo de revaluación

Los terrenos y edificios mantenidos para su uso en el suministro de bienes y servicios o para fines administrativos, son presentados en el estado de situación financiera a su costo revaluado, calculado como el valor razonable a la fecha de la revaluación menos las depreciaciones o pérdidas por deterioro acumuladas.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el importe en libros no difiera materialmente del valor razonable del activo revaluado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en ganancias o pérdidas, en cuyo caso el aumento se acredita a ganancias o pérdidas en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos y edificios es registrada en ganancias o pérdidas en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

La depreciación de los edificios revaluados se carga a ganancias o pérdidas. En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las ganancias acumuladas.

Modelo de costo

Los demás activos fijos se manejarán por el método del costo histórico en su medición posterior dado que sus precios en el mercado no presentan fluctuaciones significativas, generalmente no son vendidos ya que no tienen un mercado de fácil acceso para su venta y valoración.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos el valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida, 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:

TIPO DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificaciones	La establecida en el avalúo comercial
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de cómputo	3 años

Las mejoras realizadas a bienes inmuebles tomadas en arrendamiento podrán ser susceptibles de capitalización si las mismas se esperan usar por más de un periodo y se deprecian, en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato y su vida útil probable.

El criterio del Banco y la Fiduciaria para determinar la vida útil de los edificios de uso propio, se basó en tasaciones independientes, de modo que estas no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, el Banco y la Fiduciaria analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, las entidades analizan 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 por concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades estiman el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación.

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 con cargo a “Gastos de administración”.

i) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos de los cuales el Banco y la Fiduciaria obtienen rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de las entidades. Las propiedades de inversión se registran utilizando el método del costo, el cual incluye todos los costos asociados a la transacción.

El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible. Los gastos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, el propio costo de compra de los inmuebles, los honorarios profesionales por servicio legal, impuesto de transferencia de propiedad, pagos de registro y notariado y comisiones directamente atribuibles.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de las propiedades de inversión; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida, 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:

TIPO DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificaciones	La establecida en el avalúo comercial

Tanto el Banco como la Fiduciaria, en el curso normal del negocio tiene como política invertir en este tipo de activos, no obstante, se presentan casos de algunos inmuebles que temporalmente no están siendo usados como bienes de uso propio, con los cuales las entidades buscan generar renta y se clasifican como propiedades de inversión.

El Banco realiza contratos en los que entrega en arrendamiento bienes inmuebles en los que no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de esos activos, convirtiéndose así en un arrendador. El valor de los activos arrendados se clasifica como propiedades de inversión. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan a medida que se van haciendo exigibles en los términos del arrendamiento y se incluyen como ingresos en el estado de resultados.

j) Otros activos no financieros

El Banco considera como otros activos no financieros todos aquellos diferentes a: efectivo y equivalentes, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar con partes relacionadas y asociadas, cartera de créditos, inversiones, activos no corrientes

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

disponibles para la venta, propiedades de inversión, propiedades y equipo y activos por impuestos.

- Otros activos en saneamiento:

El Banco Caja Social clasifica en este rubro todos los bienes recibidos en dación en pago que no se puedan comercializar inmediatamente, debido a que se deba agotar un trámite de saneamiento jurídico (cancelación de embargos, patrimonios de familia, pactos de retroventa, entrega física, entre otros) y/o saneamiento administrativo (cancelación de pasivos por impuesto predial y valorización, deudas por expensas comunes, servicios públicos, entre otros).

Una vez se realice el saneamiento del bien, este es reclasificado al componente: Activos mantenidos para la venta.

- Medición inicial:

El Banco y la Fiduciaria han determinado que la medición inicial de los otros activos en saneamiento se hará:

En este caso se debe conocer su valor razonable determinado mediante avalúo técnico y su valor en libros. Se registrará por el menor valor de los dos mencionados, en ambos casos menos los costos estimados de venta.

- Medición posterior:

El Banco y la Fiduciaria han elegido el modelo de costo para medir sus otros activos no financieros, excepto para los otros activos en saneamiento.

En lo referente a otros activos en saneamiento, cuando el valor en libros del activo sea superior a su valor razonable, deducidos los costos de venta, se reconocerá una pérdida por deterioro en cuenta de resultados.

k) Derechos de uso de activos

El Banco Caja Social, dando aplicación a la NIIF 16, examina cada contrato que realiza con terceros con el fin de determinar si por las características de los mismos se encuentra inmerso en un contrato de arrendamiento de activos en calidad de arrendatario. Si se determina que la Entidad forma parte del contrato de arrendamiento en la calidad mencionada, aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos esos contratos, excepto para arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor, es decir aquellos con plazo menor a un año y/o valor razonable del activo subyacente inferior a US\$5,000.

De manera simultánea se reconocen el valor del pasivo por arrendamiento y el valor de activo por derechos de uso. El Banco mide el pasivo por arrendamiento como el valor presente de los pagos por cánones pendientes de pago. Los pagos por cánones se descuentan utilizando las tasas incrementales por préstamos para el Banco. Estas tasas de interés son determinadas utilizando la curva de rendimientos de deuda corporativa de entidades con calificación AAA, la cual calculada y publicada por un proveedor de precios autorizado por la Superintendencia Financiera. Esta curva recoge de manera adecuada el costo financiero que podría requerir la entidad conforme a su perfil de riesgo; el valor del activo está constituido por el valor del pasivo por arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos, es decir aquellos que se generan en virtud exclusiva del

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

contrato de arrendamiento y que no se hubieran producido de no existir el mismo (costos incrementales, por ejemplo honorarios legales, costes de tramitar una garantía, costos de negociar términos) y los costos de desmantelamiento del mismo. El valor del activo por derechos de uso es objeto de revisión para determinar deterioro de su valor o cambio en su vida útil. Cualquier cambio en el pasivo por arrendamiento tiene efectos en el valor del activo por derechos de uso.

El valor de los activos por derechos de uso se deprecia por el método de línea recta en un plazo equivalente al de la duración del contrato.

Después de la fecha de inicio de cada contrato, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

l) Depósitos de clientes

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco 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 el Banco o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

El Banco Caja Social, en el reconocimiento inicial, mide sus pasivos financieros correspondientes a depósitos de ahorro, ahorro especial, depósitos electrónicos, depósitos en cuentas corrientes, certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real, por su valor de transacción en la fecha en la que se originan, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión o adquisición.

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

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

m) Obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior

En el curso ordinario de sus negocios el Banco realiza operaciones de préstamos que operan bajo la modalidad de redescuento, es decir en la que un Banco de segundo piso provee los fondos que se prestan a los clientes, siendo en estas operaciones cuando el Banco Caja Social se convierte en deudor del Banco que provee los fondos, toda vez que ambas operaciones: la que realiza el Banco Caja Social con sus clientes (préstamo) y la que realiza el banco de redescuento con el Banco Caja Social, son autónomas.

El Banco mide estas operaciones a costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en la operación inicial, con cargo a resultados.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

n) Títulos emitidos

El Banco ha efectuado emisiones de bonos ordinarios y subordinados, como un instrumento de captación, cuya destinación es el ingreso a los fondos generales de la tesorería de la institución, ampliando así las fuentes de recursos disponibles para la celebración de operaciones activas de crédito. La emisión de los bonos fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia y los mismos fueron debidamente inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).

Los títulos son medidos a costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en la operación inicial, con cargo a resultados.

o) Impuestos sobre las ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios y el impuesto a la sobretasa y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

p) Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios e impuesto a la sobretasa de renta, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios e impuesto sobre la sobretasa de renta, el Banco hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

q) Impuestos diferentes a los impuestos a las ganancias

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco es sujeto pasivo en el pago de varios impuestos:

- Industria y comercio (ICA): es un impuesto de carácter municipal que tiene como base la generación de ingresos por ventas y prestación de servicios.
- Impuesto al valor agregado (IVA): es un impuesto de carácter nacional que grava la venta de bienes y servicios.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- **Gravamen a los movimientos financieros (GMF):** es un impuesto de carácter nacional que grava los movimientos de retiro en cuentas corrientes, de ahorro, cuenta de depósito en el Banco de la República y movimientos en cuentas contables que impliquen disposición de recursos.
- **Impuesto predial:** es un impuesto de carácter municipal que grava la propiedad de bienes inmuebles.
- **Impuesto de vehículos:** es un impuesto de carácter municipal que grava la propiedad de vehículos automotores.
- **Impuesto de delineación urbana:** es un impuesto de carácter municipal que grava actividades de construcción o mejora física de bienes inmuebles.
- **Impuesto al alumbrado público:** es un impuesto municipal que grava la prestación del servicio público de alumbrado.
- **Impuesto al consumo:** es un impuesto de carácter nacional que grava ciertas actividades relacionadas con el consumo de productos alimenticios.
- **Promoción del turismo:** Es un tributo con destino a la promoción y competitividad del turismo, la cual estará a cargo de los aportantes previstos en el artículo 3º de la Ley 1101 de 2006.
- **Registro y anotación:** Se estableció la obligación de pagar dicho gravamen por la inscripción de los actos, contratos o negocios jurídicos documentales que por normas legales deben registrarse ante la Cámara de Comercio. Este impuesto está destinado exclusivamente a los departamentos y al distrito capital.

El Banco, en el marco de la contabilidad de devengo, contabiliza las provisiones para el pago de los impuestos mencionados cuando ello es aplicable o registra directamente el gasto correspondiente.

r) 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 el Banco a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en tres clases:

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 cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2) Beneficios post empleo

En Colombia, las pensiones de jubilación, cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida, donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por el Banco antes de 1968, que

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016.

s) Provisiones para contingencias

Banco Caja Social tiene pasivos contingentes los cuales su existencia queda confirmada tras la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad (NIC 37.12), por tal razón; el reconocimiento de una provisión, resulta de la evaluación de varios elementos en conjunto, llevados a cabo por el profesional pertinente, quien dentro de los factores de evaluación deberá determinar el grado de probabilidad de sacrificio futuro de recursos, la acertada estimación de dicha probabilidad, ayuda de manera importante en el cálculo del monto de la provisión a reconocer.

Las contingencias se clasifican de la siguiente forma:

Probables: Una contingencia se califica como probable cuando toda la información disponible respecto de ella, lleva a la conclusión de que, en el futuro, efectivamente, la Entidad deberá desembolsar la cantidad de dinero que se establezca.

Otras situaciones que conducen a que una determinada contingencia tenga el estatus de Probable, son las siguientes:

- La convicción que la Entidad será condenada en el litigio y/o demanda, teniendo en cuenta los argumentos que esgrime el demandante y sin tener en cuenta la etapa del proceso
- El concepto negativo del abogado que atiende el caso, siempre que los argumentos sean valederos para llegar a esa conclusión.
- Cuando existan actos administrativos debidamente sustentados que lleven a la conclusión que la Entidad será condenada.
- Cuando la Entidad decida realizar una conciliación, la provisión deberá solicitarse por el valor total que implique llevar a cabo la correspondiente conciliación.
- Cuando se calcula una probabilidad de ocurrencia para que se produzca el desembolso de recursos, por parte de la Entidad.

Las contingencias probables, en la medida en que puedan ser cuantificadas sobre bases razonables y confiables, deberán ser contabilizadas con cargo a los resultados, para lo cual según NIIF se deberá realizar una estimación para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión. Actualmente no pueden ser inferiores al 50% de las pretensiones del demandante.

No probable: Ocurre cuando toda la información respecto de una contingencia, lleva a concluir que es lejana la probabilidad o con poca posibilidad de ocurrencia la obligación de desembolsar recursos por parte de la Entidad. Estas son reveladas en la nota de provisiones para contingencias.

Para aquellos procesos provisionados en los que se estime que el Banco realizará pago en fechas superiores a un año, se calcula el valor presente de los desembolsos que se espera sean

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

necesarios para liquidar la obligación, usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento o disminución en la provisión, debido al paso del tiempo, se reconoce como un gasto o ingreso financiero.

t) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Dentro de este grupo se incluyen valores de las sumas en moneda nacional y extranjera, a favor de bancos y otras entidades financieras, tanto del país como del exterior, las obligaciones del Banco a favor de terceros por concepto de giros por pagar, además de los valores de las comisiones y honorarios que el Banco adeuda por servicios recibidos de terceros.

Medición inicial:

El Banco ha definido que la base para determinar los valores por los cuales serán reconocidos este tipo de pasivos será el método del costo o valor nominal.

Medición posterior:

El Banco ha elegido el modelo de costo para medir sus cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

u) Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas

El Banco realiza operaciones con algunas de las empresas que pertenecen a la Organización liderada por la Fundación Grupo Social, diferentes a aquellas correspondientes a captaciones y colocaciones, las cuales se hacen en condiciones de mercado. Los pagos y cobros que se generan en dichas operaciones se realizan en tiempos que normalmente no superan los tres meses.

Medición inicial:

El Banco ha definido que la base para determinar los valores por los cuales serán reconocidos este tipo de pasivos será el método del costo o valor nominal.

Medición posterior:

El Banco ha elegido el modelo de costo para medir sus cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

v) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance según lo exige la NIC 12, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales establecidas por el Estatuto Tributario el cual tuvo algunas modificaciones con la última reforma tributaria Ley 1943 de 2018 y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponible, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Enmienda a la NIC 12 – reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. El Banco ha aplicado la enmienda conforme con los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016 por primera vez en el año 2018; la enmienda aclara como una entidad debe evaluar si existirán ganancias gravables futuras contra las cuales pueda utilizar las diferencias temporarias deducibles.

La aplicación de esta enmienda no tiene un impacto significativo en los estados financieros del Banco en la medida que fue evaluada la suficiencia de las ganancias gravables futuras de una manera consistente con dicha enmienda.

I. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que el Banco tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

II. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Banco reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planeación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Banco tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias, asociadas – en cumplimiento de la NIC 12 el Banco no registró impuesto diferido pasivo relacionado con las diferencias temporarias imponibles de inversiones en asociadas sobre la diferencia obtenida entre el mayor valor NIIF frente a la base fiscal de sus inversiones en acciones. Lo anterior debido a que: i) el Banco no tiene el control de las asociadas y, por consiguiente, no puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) el Banco no tiene previsto su realización en el mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible.

En aplicación de la excepción mencionada el Banco efectúa el reconocimiento del impuesto diferido pasivo sobre el monto proyectado de los dividendos gravados a recibir en el futuro previsible de sus filiales.

Impuestos diferidos en los activos de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión – el Banco reconoce impuestos diferidos pasivos sobre las diferencias temporarias imponibles surgidas del mayor valor NIIF frente a la base fiscal por efecto de la valorización NIIF y vida útil aplicada en cada caso.

Impuestos diferidos en los pasivos de beneficios a empleados de largo plazo – el Banco reconoce impuestos diferidos activos sobre las diferencias temporarias deducibles originadas en el tratamiento fiscal de dichos beneficios por pago efectivo y no por devengo contable.

Impuestos diferidos en los activos intangibles – el Banco reconoce impuestos diferidos activos sobre las diferencias temporarias deducibles originadas del menor valor NIIF frente a la base fiscal por efecto de la vida útil aplicada en cada caso.

El impuesto diferido, gasto o ingreso, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se genera de partidas que se reconocen en otro resultado integral, en cuyo caso el impuesto diferido también se reconoce en otro resultado integral.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios del Banco se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido, de acuerdo con la NIC 12 si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

w) Otros pasivos no financieros

El Banco considera como otros pasivos no financieros: los valores causados y pendientes de pago, tales como sumas recibidas en virtud de la relación contractual establecida en promesas de compraventa, dineros adeudados a proveedores y el correspondiente al impuesto a las ventas; valor de la prima de seguro de depósitos adeudada a Fogafin; obligaciones del Banco a favor de terceros por concepto de giros por pagar; el valor de los cheques girados por el Banco y no cobrados al cabo de seis (6) meses; valor de recaudos de impuestos; las sumas recibidas por el Banco, de sus clientes, para abonar a obligaciones al cobro, que por cualquier razón no se pueden aplicar de inmediato.

Asimismo, el valor de los saldos en cuenta corriente bancaria o en cuentas de ahorros, que por diversos hechos tales como la terminación unilateral del respectivo contrato por parte de la Entidad, deban ponerse a disposición del cuentahabiente, para su retiro en el momento que lo solicite; el valor de la reversión del alivio aplicado a los créditos de vivienda, de acuerdo a las instrucciones emitidas en la ley 546 de 1999; el valor de los desembolsos de cartera de créditos que son abonados a cuentas de ahorro y/o corrientes de los titulares, o que son girados mediante cheque de gerencia a sus beneficiarios; el valor de las obligaciones del Banco con las redes: Credibanco Visa y Redeban, originadas en la compensación de operaciones realizadas por los tarjeta habientes; obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de dividendos decretados para pago en efectivo, excedentes, impuestos, retenciones y aportes laborales, arrendamientos, contribuciones y afiliaciones y otras sumas por pagar de características similares.

Medición inicial:

El Banco ha definido que la base para determinar los valores por los cuales serán reconocidos este tipo de pasivos será su valor razonable.

Medición posterior:

Los otros pasivos no financieros se miden posteriormente al valor razonable.

x) Patrimonio

1) Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe apropiarse como reserva legal, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito.

La reserva legal no podrá ser reducida a menos del porcentaje indicado, salvo para enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores, o cuando el valor

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones; sin embargo, cualquier suma apropiada voluntariamente en exceso del 50% del capital suscrito puede considerarse de libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas.

2) Utilidad neta por acción

Para determinar la utilidad neta por acción, el Banco divide el resultado neto del periodo entre las acciones comunes en circulación; durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones comunes en circulación fueron 204,677,660 acciones.

y) Reconocimiento de Ingresos

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan valores a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado.

El Banco y la Fiduciaria reconoce los ingresos cuando: i) El valor de los mismos se puede medir con fiabilidad, ii) Sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y, iii) Cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

A modo general, los siguientes tipos de operaciones financieras fueron las generadoras de ingresos durante el año 2019:

Tipo de Operación	Monto de Ingresos en 2019	% de Participación
Operaciones de cartera	\$ 2,112,550	81.82%
Operaciones de inversiones	138,619	5.37%
Ventas de cartera	5	0.00%
Comisiones por servicios bancarios	264,026	10.23%
Otros ingresos	66,864	2.59%
Total	\$ 2,582,064	100.00%

Los ingresos que percibe el Banco se pueden clasificar en cinco grandes grupos, así:

1. Operaciones de cartera de créditos

De acuerdo con lo establecido en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, los intereses se registran en la cuenta de ingresos pagados o recibidos por anticipado. Se dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presente las siguientes moras: crédito comercial 3 meses; consumo y vivienda 2 meses y microcrédito 1 mes. Por lo tanto, no afectarán el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden contingentes.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como abono diferido por intereses originados en procesos de reestructuración y su contabilización en el estado de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

2. Operaciones de inversiones

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio, al cual, determinado valor o título podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha. El reconocimiento de este tipo de ingresos se realiza de conformidad con el Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995. (Ver Nota 3, literal b).

3. Ventas de cartera

El Banco Caja Social hace ventas de cartera en dos situaciones: cuando participa como originador de préstamos que se venden a la Titularizadora Colombiana, para fines de titularización, o cuando vende cartera que ha sido castigada.

4. Comisiones por servicios bancarios

En su calidad de banco comercial, el Banco Caja Social tiene los siguientes tipos de contratos:

- Contratos de cuenta corriente
- Contratos de cuentas de ahorro
- Tarjetas de crédito
- Prestación de servicios a través de la red de oficinas
- Venta de otros productos financieros o de seguros a través de la red de oficinas
- Prestación de servicios a través de cajeros automáticos y multifuncionales
- Compras y ventas de divisas
- Servicios de transferencias electrónicas
- Servicios de recaudo por domiciliaciones o a través de internet
- Ventas de chequeras
- Ventas de libretas de ahorros
- Convenios de nómina

Dentro del curso normal del desarrollo de estos contratos se cobran varios tipos de servicios que originan cobros de comisiones. Las obligaciones del Banco en los servicios que presta y que dan origen a sus ingresos para los tipos de contratos mencionados, se satisfacen de forma instantánea o en un muy corto tiempo; una vez recibido el servicio por los clientes, se hace el cobro, el cual generalmente es mediante un débito a la cuenta corriente o de ahorros o un pago por caja. En este sentido, las obligaciones de desempeño se cumplen de forma casi inmediata y se produce el recaudo del precio, por lo tanto, no existen cuentas por cobrar por estos conceptos.

Para Colmena Fiduciaria se han identificado los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes, por venta de bienes recibidos en pago, de Propiedad, planta y equipo y por la prestación de servicios comisiones fiduciarias.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

5. Otros Ingresos

Los otros ingresos proceden de operaciones diversas, muchos de los cuales son de tipo administrativo como son la venta de activos, ingresos por arrendamientos, contraprestación por uso de la red de oficinas, reintegros de otras provisiones y otros, los cuales generalmente no incluyen como contraparte a los clientes.

z) Reconocimiento de Gastos

Para el registro de los gastos, se atiende lo indicado en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera y lo que indica cada NIIF sobre la contabilización de los resultados del tema particular, por ejemplo, la NIC 19 en relación con los beneficios al personal, la NIC 12 en relación con los impuestos a las ganancias, la NIIF 9 en relación con los gastos y pérdidas procedentes de operaciones con instrumentos financieros, etc.

Los gastos en que incurre el Banco se pueden clasificar en tres grandes grupos, así:

1. Intereses y corrección monetaria generada por los depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, bonos y obligaciones financieras. Se reconocen por su medición al costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada.
2. Provisiones cartera de créditos e inversiones financieras. Su reconocimiento se lleva a cabo cuando existen indicios de deterioro conforme a lo establecido en los capítulos II y I de la Circular Externa 100 de 1995, respectivamente.
3. Otros gastos, tales como: comisiones y honorarios, gastos de personal, gastos generales de administración, depreciaciones y amortizaciones de activos, impuestos, entre otros.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una reducción en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Dentro del estado de resultados, se reconoce inmediatamente como tal un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance.

Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo sin reconocer un activo correlacionado, y también cuando surge una obligación derivada de la garantía de un producto.

El Banco registra los gastos en que incurre en la medida en que ha recibido los bienes o servicios, aunque no se hayan recibido las correspondientes facturas de los proveedores y efectuado los pagos correspondientes. El valor registrado corresponde a lo acordado en las órdenes de compra o contratos suscritos.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Colmena Fiduciaria reconoce sus gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

(4) Normas e interpretaciones no adoptadas

a) Dentro de la gestión de riesgo de mercado, de enero de 2018 y 2019

En enero de 2018 se dio inicio a la aplicación de la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta norma establece los principios para la clasificación y valoración de activos financieros incluyendo su deterioro. El objetivo es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La NIIF 9 deroga la NIC 39, todas las versiones emitidas con anterioridad y CINIIF 9.

La versión de la NIIF 9 (emitida en 2014) que forma parte de los anexos del Decreto 2496 de 2015, tiene aplicación en el caso del Banco Caja Social en el Balance preparado bajo NIIF Plenas, utilizado para la Entidad con dos fines: los estados financieros consolidados del Banco con Colmena Fiduciaria, habida cuenta de que el Banco es propietario del 94% de las acciones en circulación de esta Empresa y en segundo lugar, para la consolidación de estados financieros realizada por la Fundación Grupo Social, como matriz del grupo económico.

Esta nueva norma comprende tres grandes cambios:

Establece un nuevo modelo de determinación de deterioro de instrumentos financieros, el cual ahora será un modelo de pérdida esperada, frente al modelo de pérdida incurrida que establecía anteriormente la NIC 39. Ahora bien, en lo que tiene que ver con los créditos considerados como instrumentos financieros, el Banco Caja Social se ve impactado de manera importante.

Un segundo aspecto de importancia en esta nueva NIIF es el reconocimiento de ingresos por intereses. Los intereses se calculan utilizando el método de interés efectivo aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo financiero, excepto para activos financieros con deterioro de valor para los cuales los intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo.

También precisa que cuando se realicen modificaciones a los flujos de un instrumento financiero, se debe recalcularse su valor, a partir del valor presente de los nuevos flujos descontados con la tasa de interés efectiva, inicialmente pactada; en estos casos se generará una pérdida/ganancia que debe reconocerse en los estados financieros de la entidad.

Otro tema incluido en esta nueva versión de la NIIF 9, es el relacionado con la contabilidad de coberturas. Toda vez que el Banco Caja Social no tiene productos emitidos o adquiridos relacionados con derivados, este aspecto de la norma no lo afecta.

El efecto de la aplicación de este nuevo modelo de pérdida ascendió a \$115,178 y se llevó a utilidades retenidas.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

De igual forma, la legislación colombiana estableció que a partir del primero de enero de 2019 se debe aplicar la NIIF 16 Arrendamientos. Esta NIIF establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelaciones en relación con los arrendamientos. Producto de la aplicación de la norma en mención aparece un nuevo componente dentro de los activos llamado Activos por derechos de uso y un nuevo rubro dentro de los pasivos financieros denominado Pasivo por arrendamientos. En las Notas 17 y 20 se presentan los conceptos y cifras resultantes de la aplicación de la norma.

b) Normas emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia

Incorporadas en Colombia a partir del primero de enero de 2020 – Decreto 2270 de 2019 - Con este decreto, a partir del primero de enero de 2020 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB en el año 2018, permitiendo su aplicación anticipada:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
CINIF 23 – Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias		Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2019
NIC 1 – Presentación de Estados Financieros	Enmienda definición de material	La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de esta influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte. Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2020
NIC 19 – Beneficios a los empleados	Modificación, reducción o liquidación del plan	En los casos en los que se produce una enmienda, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición. Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una enmienda, reducción o liquidación del plan en los requisitos con respecto al techo de activos. Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2019

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 3 – Combinaciones de Negocios	Definición de Negocio	<p>Las modificaciones se encuentran en el Apéndice A Términos definidos, la guía de aplicación y los ejemplos ilustrativos de la NIIF 3 únicamente, que:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos; • Restringe las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos; • Agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo; • Elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos; y • Agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. <p>Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2020</p>
Marco Conceptual 2019	Enmienda general	<p>Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición. • Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral. • No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros. <p>Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros. De igual forma, clarifica el significado de algunos conceptos,</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2020</p>

La entidad anticipa que la adopción de estos estándares e interpretaciones emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia, mencionadas anteriormente, no tendría un impacto material sobre los estados financieros.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- c) Emitidas por el IASB en Colombia – No incorporadas: las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por decreto en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 17 Contratos de Seguro	Emisión nueva norma	<p>Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro dentro del alcance de la Norma.</p> <p>Su objetivo es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente los contratos de seguros. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: Entrada en vigencia enero de 2021</p>
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	<p>Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.</p> <p>La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.</p>

El Banco realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(5) Determinación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros que están catalogados en inversiones a costo amortizado y a valor razonable) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros 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 del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de activos no monetarios terrenos y edificios pertenecientes a propiedades de uso propio y Activos mantenidos para la venta, para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Dicho valor razonable es de nivel 2.

Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

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.
- 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Para determinar la jerarquía de valor razonable a utilizar, se establece en primer lugar la existencia de precios o cotizaciones de mercado y en caso de no hallarlas, se utilizan factores observables de mercado (no las propias cotizaciones) y finalmente de no ser posible obtener factores de mercado para valorar el activo o pasivo, es necesario realizar la valoración utilizando otras técnicas que pueden incluir factores no observables o modelos propios.

El Banco 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.

Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca, si alguna, actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable permanece el mismo, es decir un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Por ello, los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

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.

El Banco desarrollará datos de entrada no observables utilizando la mejor información disponible en esas circunstancias, que puede incluir datos propios de la entidad. Al desarrollar datos de entrada no observables, el Banco puede comenzar con sus datos propios, pero ajustará esos datos si la información disponible indica razonablemente que otros participantes del mercado utilizarían datos diferentes o hay algo concreto en la entidad que no está disponible para otros participantes del mercado.

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos se clasifican en el Nivel 1, incluyen algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas y entidades del sector real colombiano.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluyen otras inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, entidades del sector real colombiano, gobiernos extranjeros, otras instituciones financieras del exterior y entidades del sector real del exterior.

Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Valor razonable de activos financieros

La siguiente tabla muestra las inversiones por jerarquía a valor razonable comparable entre los años 2019 y 2018:

Tipo de Instrumento	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable
	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 1	Nivel 2	
Titulos de Deuda a Valor Razonable						
Titulos Tasa Fija	0	83,376	83,376	0	0	0
TES Tasa Fija	112,251	0	112,251	356,987	0	356,987
TES UVR	49,539	0	49,539	0	0	0
Titulos Hipotecarios TIPS	0	63	63	0	280	280
Total Titulos de Deuda	161,790	83,439	245,229	356,987	280	357,267
Titulos de Participación a Valor Razonable						
Inversiones Patrimoniales	0	127,709	127,709	0	83,338	83,338
Fondos de Inversión	0	617	617	0	176	176
Total Titulos de Participación	0	128,326	128,326	0	83,514	83,514

Activos Financieros

 a) Inversiones de renta fija a Valor Razonable

Para determinar el nivel de jerarquía se toma la información suministrada por el proveedor de precios, donde se evalúa la metodología de valoración más empleada durante el último trimestre; entre la valoración por Precio Promedio (Nivel 1) o la valoración por Cálculo de Margen (Nivel 2).

La transferencia entre el nivel 1 y nivel 2 registrado en el año 2018, obedece a la rotación y disminución del portafolio de inversiones negociables en TES Tasa Fija dado el vencimiento de estas mismas.

A la fecha de evaluación la entidad no presenta pasivos financieros a valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación:

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

ACTIVO	31 Dic / 2019					
	Valor en libros	Estimación valor razonable				
		Nivel 2	Nivel 3	Total	Dif	Dif %
Inversiones	698,900	722,522	(3,518)	719,004	20,105	2.80%
Cartera	10,988,573	10,545,507	0	10,545,507	(443,066)	-4.20%
Total Activos	11,687,473	11,268,029	(3,518)	11,264,511	(422,961)	-3.75%
PASIVO	31 Dic / 2019					
	Valor en libros	Estimación valor razonable				
		Nivel 2	Nivel 3	Total	Dif	Dif %
Depósitos a la vista	7,544,445	0	6,819,806	6,819,806	(724,639)	-10.63%
Certificados de depósito a término	4,052,289	3,708,485	7,841	3,716,326	(335,963)	-9.04%
Títulos de inversión en circulación	809,049	853,199	0	853,199	44,150	5.17%
Créditos de bancos y otras entidades	122,144	0	119,023	119,023	(3,121)	-2.62%
Total pasivos	12,527,927	4,561,684	6,946,670	11,508,354	(1,019,573)	-8.86%

La diferencia que se presenta en los instrumentos financieros medidos al Costo Amortizado con su estimación de Valor Razonable es para el caso de los activos 2.80% y para los pasivos el Valor Razonable es 8.86%

b) Inversiones de renta fija a costo amortizado

Para las inversiones al Costo Amortizado, el Valor Razonable se estableció a partir del precio publicado por el proveedor de precios. Este precio publicado es de nivel 2. El deterioro al ser una estimación se califica como nivel 3

c) Cartera de créditos

Para la cartera de créditos el valor razonable se determinó utilizando modelos de flujos de caja descontados a la tasa de interés para cada tipo de cartera reportadas por los establecimientos bancarios. Se tuvo en cuenta el riesgo de crédito, los esquemas de amortización y el plazo residual. Es un proceso de valoración de nivel 2.

Pasivos Financierosd) Depósitos a la vista y asimilados

El valor razonable de un pasivo financiero con una característica que lo haga exigible a petición del acreedor será igual a su valor en libros. La entidad determina que es nivel 3, ya que no se cuenta con un mercado activo y no se cuentan con datos observables que permitan su estimación. Dentro de esta categoría, la Entidad clasifica las siguientes posiciones: Depósitos en cuenta corriente, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial, certificados de ahorro de valor real, depósitos electrónicos y obligaciones financieras con otras entidades.

e) Certificados de depósito a término

Para los certificados de depósito a término, el valor razonable se determinó utilizando modelos de flujos de caja descontados a las tasas de interés del mercado mayorista publicadas por el proveedor de precios. Se clasifica como nivel 2 dado que las tasas de descuento utilizadas se aplican a todos los CDT de la Entidad que por su naturaleza y composición son similares a los transados en los mercados mayoristas. El componente de Certificados de Ahorro de valor real se califica como nivel 3 al considerarlo similar a los Depósitos Vista.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

f) Títulos de inversión en circulación

Para los títulos de inversión en circulación, el proveedor de precios suministró el precio de cada posición (emisión). El precio que publica el proveedor para cada una de ellas es de nivel 2.

Movimiento de los Activos y Pasivos con Nivel de Jerarquía 3

La siguiente tabla muestra la conciliación en el periodo 2019 y 2018 para los activos y pasivos medidos a valor razonable:

Instrumento Financiero	31 Dic /2018	Traslados Fuera del Nivel 3	31 Dic /2019
Títulos de Deuda a Costo Amortizado			
Títulos Hipotecarios TIPS	242,662	(242,662)	0

El Movimiento registrado en los periodos 2018 y 2019, para los títulos de Deuda a Costo amortizado con nivel de jerarquía 3 obedece a que durante el año 2019 se contó con información Suministrada por el proveedor de precios para su valoración.

(6) Gestión de riesgos

Las actividades del Banco y Fiduciaria los exponen a variedad de riesgos, los cuales se detallan más adelante en esta nota.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco 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.

El Banco cuenta con los siguientes comités:

- Comité de Auditoría: Es un órgano de apoyo y asesoría a la gestión que realiza la Junta Directiva y que propende por la evaluación y mejoramiento continuo del sistema de control interno del Banco. En este marco, evalúa el alcance y resultados de la gestión desarrollada por la Auditoría Interna, dentro del sistema de control interno del Banco; evalúa los servicios ofrecidos por la Revisoría Fiscal, así como su idoneidad; y evalúa los temas relacionados con controles internos y procesos de reportes financieros. Este comité se reúne por lo menos una vez cada trimestre.
- Comité de Inversiones y Riesgo de Mercado: Evalúa y aprueba la estrategia de inversiones y sus modificaciones; hace seguimiento a la evolución del portafolio en cuanto a la rentabilidad y duración, en especial para que cumpla los propósitos centrales definidos en la política; verifica que los límites establecidos en materia de cupos y valor en riesgo se cumplan. Este comité se reúne, de ordinario, en forma trimestral y podrá hacer reuniones cada vez que se considere necesario.
- Comité GAP: Comité encargado de hacer seguimiento a los indicadores de liquidez de la Entidad, la evolución y composición de los activos y pasivos y su rentabilidad. Define las tácticas y objetivos en la gestión de rentabilidad y riesgos asociados a la estructura de balance;

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

vela por el cumplimiento de las normas, metodologías y procedimientos para gestionar adecuadamente los activos y pasivos; Analiza nuevos productos y propone estrategias que procuren la rentabilización de los diferentes productos y la optimización en el uso del capital.

- **Comité de Riesgo Operativo:** Revisa el sistema de administración de riesgo operativo y sus procesos; monitorea los resultados de los procesos de administración de este riesgo y evalúa los informes periódicos presentados; promueve la cultura organizacional de administración de riesgo operativo y verifica el cumplimiento de los roles y responsabilidades de las diferentes áreas de la organización referentes al riesgo operativo. Este comité se reúne una vez cada dos meses.
- **Comité de Control:** Presenta los principales hallazgos en materia de control y propone acciones para mejorarlos o implementarlos, fortaleciendo así el sistema de control interno. Este comité se realiza, como mínimo, de manera semestral.

Las Empresas han establecido formalmente sistemas de control de cada uno de los riesgos que afronta, de modo que ellos queden debidamente mitigados.

A continuación, se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que están expuestas las entidades:

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado del portafolio de inversiones del Banco Caja Social, se encuentra definido bajo la estrategia de la entidad (orientado a soportar la liquidez del Banco) y los lineamientos descritos en el Sistema de Administración de Riesgo Mercado (SARM), que contempla los riesgos de emisor, contraparte, mercado (tasa de interés, precios), liquidez y reinversión. Por su parte, no existen riesgos provenientes de operaciones de derivados, dado que la Entidad no realiza este tipo de operaciones.

El Banco ha desarrollado un proceso para la optimización de la medición de los riesgos de mercado a los cuales están expuestos los portafolios y las posiciones en divisas, de acuerdo con la reglamentación establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia. El objetivo primordial de esta medición de riesgo es detectar los niveles de exposición a diferentes factores de tasa y precio, para optimizar los resultados de la entidad.

La medición de exposición al riesgo de mercado se administra acorde a la metodología indicada por la Superintendencia Financiera de Colombia y al modelo de gestión interna. La metodología de gestión interna, se basa en recoger el comportamiento diario del mercado, dadas las volatilidades de los instrumentos que lo componen, para la toma de decisión de inversión y el cual permite incorporar en el cálculo, el comportamiento de las diferentes especies que forman parte del portafolio el cual define la pérdida máxima esperada durante un horizonte de tiempo con un intervalo de confianza. La metodología interna es evaluada periódicamente y sometida a pruebas mensuales de Backtesting para medir su efectividad y pruebas de estrés para sensibilizar ante escenarios ácidos.

Por su parte, el modelo normativo mide los riesgos de tasa de interés, precio de acciones, precio de divisas y fondos de inversión colectiva de los libros de tesorería y bancario, de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia establecidos en el anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

A continuación, se presentan los resultados consolidados de acuerdo con la metodología normativa:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Factor de riesgo	Año 2019	Año 2018
	Último	Último
Tasa de interés	\$ 22,058	13,405
Tasa de cambio	220	297
Precio de acciones	25,506	21,030
Fondos	91	26
VaR Total	\$ 47,875	34,737

Referente al riesgo de emisor y contraparte, se realiza un análisis para la asignación de cupos; basado en criterios cuantitativos, sustentados en los estados financieros y nivel patrimonial de cada uno de los emisores y cualitativos, basados en la calificación otorgada por las firmas calificadoras de riesgo y prácticas de buen gobierno, entre otros.

Las inversiones voluntarias están representadas en títulos emitidos por la nación e inversiones en emisores que gozan de cupos aprobados por la Junta Directiva de Banco Caja Social. A corte de diciembre de 2019, el portafolio tiene una concentración del 83% en títulos con la más alta calidad crediticia (AAA – Nación).

Finalmente, el riesgo de liquidez y de reinversión se deriva de las inversiones a costo amortizado, los cuales son administrados dentro de la gestión propia del portafolio.

La entidad cuenta con un área de control y seguimiento de riesgos de mercado totalmente independiente de aquellas involucradas en el proceso de negociación.

Dentro de la gestión de riesgo de mercado, diariamente se realiza la medición, monitoreo y control del portafolio de inversiones consolidado Banco Caja Social y Colmena Fiduciaria, verificando los límites y políticas establecidas por las directrices de la entidad y las cuales se reflejan en los informes reportados a la alta gerencia y evaluados en el Comité de Riesgos e Inversiones mensualmente.

La gestión se basa en los análisis provenientes del comportamiento mercado que incluye información divulgada por los sistemas de información nacional e internacional, proveedor de precios y entidades de control y supervisión.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad se hace bajo la metodología de DV100 y DV50 donde se compara la diferencia en el valor presente de cada flujo de los títulos del portafolio de inversiones, al modificar la tasa de valoración de cada uno de ellos en 50pbs y 100pbs. A continuación, los resultados consolidados obtenidos:

Factor sensibilizador	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
DVO 50	\$ 6,110	2,889
DVO 100	\$ 11,938	5,739

El cuadro anterior refleja la sensibilidad del portafolio de Inversiones a tasas de mercado ante cambios en los diferentes instrumentos. Ante un cambio de 50 pbs en las tasas de referencia el resultado del VaR sería de \$6,110 y ante un cambio de 100 pbs el resultado sería de \$11,938 para diciembre de 2019.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La sensibilidad del portafolio ha aumentado con respecto al periodo anterior, porque al finalizar diciembre de 2019 se tenía una mayor posición valorada a mercado. Lo anterior ocurre como consecuencia del aumento que se presenta en la exposición al riesgo de tasa de interés en UVR, por una mayor posición en títulos TES UVR. Y mayor posición en inversiones Disponibles para la Venta en Títulos TES Tasa Fija de Largo Plazo.

Factor sensibilizador	Títulos Tasa fija	Títulos IBR	Títulos IPC	TES UVR	TES B Tasa Fija	DV TES B Tasa fija
DVO 50	\$ 112	3.3	0.7	720	1,182	4,091
DVO 100	\$ 224	6.7	1.3	1,426	2,346	7,934

El cuadro anterior refleja la sensibilidad del portafolio de inversiones a tasa fija, tasa variable e inversiones al descuento, ante cambios en los diferentes instrumentos. Ante un cambio de 50 pbs en las tasas de referencia el resultado del VaR sería de \$6,105 para inversiones a tasa fija y \$5 para inversiones en tasa indexada; y ante un cambio de 100pbs el resultado sería de \$11,930 para inversiones a tasa fija y \$8 para inversiones en tasa indexada con corte de diciembre de 2019. Lo anterior, refleja que el portafolio de inversiones es más sensible ante cambios y variaciones en inversiones a tasa fija, de acuerdo a la composición del portafolio en el periodo mencionado.

b. Riesgo de variación de tipo de cambio de moneda extranjera

El Riesgo de Tipo de cambio del Banco Caja Social, se encuentra definido principalmente por las funciones que resultan en su rol de Intermediario del Mercado Cambiario (IMC).

La administración y medición de este riesgo se realiza en el Front Office y comprende la gestión de la posición propia, posición propia de contado y posición propia de apalancamiento, monitoreando los límites establecidos por el Banco de la República y la normatividad legal vigente.

A corte 31 de diciembre de 2019, la posición propia del Banco Caja Social cerró en USD \$537,269 presentando una variación de -26.58% respecto al cierre de diciembre del año 2018. Este valor está compuesto por efectivo, cartera y préstamos con entidades del exterior que se derivan principalmente de las operaciones internacionales con sus clientes.

Cabe resaltar que Colmena Fiduciaria, al corte del 31 de diciembre de 2019, no presenta posiciones en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en moneda extranjera", el Banco ajusta las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la Tasa de Cambio de Cierre.

c. Riesgo de tasa de interés

El Banco en su condición de institución financiera se ve expuesto al riesgo de tasa de interés y su materialización puede afectar el margen financiero y/o el valor económico de la Entidad.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA**Notas a los estados financieros consolidados**

Debido a su estructura de balance y a las diferencias en la composición del activo y el pasivo, el Banco puede verse afectado por las fluctuaciones en las tasas de interés. Las brechas en las fechas de reprecio entre los diferentes activos y pasivos pueden generar impactos en el margen de intermediación.

Incrementos en las tasas de interés impactan más rápidamente el pasivo aumentando el costo financiero, destacando que la velocidad de la transmisión de este aumento en los depósitos a la vista, principal fuente de recursos de la entidad, no es inmediata ni generalizada. Este efecto se ve compensado en la medida que los activos a tasa variable se reprecian y los recaudos de las carteras a tasa fija pueden ser colocados a tasas de interés de acuerdo con las nuevas condiciones del mercado.

Una parte importante del activo se encuentra indexado a tasas variables como la DTF o la UVR mitigando los efectos de las tasas de interés en los pasivos que tienden a repreciarse como los CDT. El Banco realiza seguimiento a su estructura de balance verificando que el nivel de riesgo asumido ante cambios en la tasa de interés se encuentre en niveles razonables que puedan ser ampliamente cubiertos con una sólida estructura patrimonial.

Las inversiones en títulos de deuda que posee el Banco y que se encuentren clasificadas como negociables están expuestas al riesgo de mercado y su valor se pueden ver afectado por las variaciones en las tasas de interés. En el caso que se presenten aumentos en las tasas de interés de dichos activos los resultados de la Entidad pueden verse impactados negativamente.

El Banco con el fin de mitigar dicho riesgo ha establecido límites que le permiten acotar razonablemente las posibles pérdidas. Los límites se encuentran definidos en la política de inversiones autorizada por la Junta Directiva. Aunque el Banco presenta una exposición reducida en títulos participativos, en un entorno macroeconómico adverso estas pueden reducir su valor, así como los ingresos percibidos de las mismas.

El Banco presenta una reducida exposición en activos o pasivos denominados en moneda extranjera por lo tanto las variaciones en el tipo de cambio tienen un impacto menor en el estado de resultados. Dentro de su gestión de activos y pasivos en moneda extranjera, adicional a los límites consagrados por la ley, ha establecido límites con el fin de reducir las posibles pérdidas frente a las variaciones del tipo de cambio.

El principal activo de la entidad indexado a la inflación es cartera hipotecaria denominada en UVR. En inversiones y en el pasivo, el Banco no presenta exposiciones materiales. Los activos a tasa fija, tanto en cartera como en inversiones, tienen la mayor participación dentro del balance. Los pasivos a la vista y a término son en su gran mayoría a tasa fija sin embargo estos últimos por su baja duración son más sensibles a los movimientos en las tasas de interés.

En términos generales la exposición del riesgo de tasa de interés en el Banco se encuentra enmarcada dentro de parámetros normales asociados a la actividad de intermediación y las características propias del mercado natural del Banco. Con un margen de maniobra importante por parte de la administración en caso de cualquier distorsión relevante.

d. Riesgo de crédito**Banco Caja Social:**

Es el riesgo de incurrir en pérdidas que produzcan la disminución del valor de los activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de los deudores.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Durante el año 2019, el Banco continuó desarrollando diferentes actividades tendientes a apoyar el crecimiento en sus mercados objetivos, con la premisa esencial de tener una cartera sana con indicadores de calidad y las provisiones adecuadas con la finalidad de mitigar los riesgos asociados a la misma, para lo cual evalúa de manera permanente el riesgo de crédito en todas sus fases, a través de las variables, metodologías e instancias establecidas conforme a las políticas aprobadas por la Junta Directiva y a la normatividad vigente contemplada para el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio “SARC”.

De igual forma, durante este periodo se monitoreó y controló la exposición crediticia de los diferentes portafolios y productos, incluyendo el portafolio agregado, a través del sistema de reportes establecido para evaluar el desempeño de la cartera, con seguimiento a los niveles de morosidad, riesgo, coberturas, provisiones y concentración de cartera.

Como principales cifras, al cierre del año 2019, la cartera bruta del Banco presentó un incremento frente al año 2018 de 5.18% ascendiendo a cerca de los \$11,5 billones de pesos, principalmente por la dinámica de la cartera de vivienda.

A continuación, se presentan los saldos por modalidad de cartera con corte al 31 de diciembre de 2019:

Modalidad	Saldo	% Part.
Comercial	\$ 1,860,425	16.19%
Consumo	3,286,292	28.59%
Vivienda	5,569,187	48.45%
Microcrédito	778,405	6.77%
Total	\$ 11,494,309	100%

Por su parte, el indicador de cartera vencida y el indicador de cartera en riesgo se ubicaron en el 6.54% y 6.67% respectivamente. Mientras que la cobertura por temporalidad cerró en 97.61% y la cobertura por riesgo para el periodo fue de 95.83%.

En cuanto al gasto de provisión en el 2019, el Banco aplicó la normatividad y los Modelos de Referencia establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para el cálculo de provisiones generando un gasto por este concepto de \$221,344 de pesos durante lo corrido del año.

Colmena Fiduciaria:

La Compañía con base en las disposiciones legales vigentes cuenta con un sistema de administración de riesgo de crédito, el cual se circunscribe al monitoreo y análisis de las cuentas por cobrar originadas por comisiones de servicio y se rige por las políticas y lineamientos establecidos por la Junta Directiva para el efecto.

Dichas cuentas se califican de acuerdo con el criterio de deterioro establecido por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía atiende las directrices impartidas en materia de otorgamiento de plazos para pago de obligaciones a su favor, actualización de información, garantías, recuperación de cartera e intereses moratorios.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

e. Riesgo de liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad.

El Banco Caja Social ha implementado el sistema de administración del riesgo de liquidez SARL donde se establecen las políticas, instancias, monitoreo e informes que el Banco debe seguir con el objetivo de lograr una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

El Banco monitorea diariamente la situación de liquidez, así como las variables más relevantes que la afectan como son el disponible, las inversiones líquidas, las operaciones del mercado monetario, entre otras. De igual manera realiza el seguimiento a las variables macro que afectan la liquidez.

El Riesgo de Liquidez se encuentra implícito en la estructura de balance, gestionar el riesgo de liquidez es gestionar integralmente el balance, ingresos, egresos, captaciones y colocaciones.

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos, se realiza el seguimiento a las variables que pueden afectar la condición de liquidez de la entidad tales como son la estabilidad de los pasivos a la vista y a término, el comportamiento de los Activos Líquidos, el grado de concentración de los pasivos, la evolución de los desembolsos, el crecimiento de la cartera, y la evolución del indicador de riesgo de liquidez normativo, entre otros.

De este modo, se busca asegurar la liquidez del banco en situaciones normales de mercado y en situaciones donde el comportamiento de los flujos esperados de ingresos y egresos puedan presentar desviaciones.

El Banco mantiene un adecuado manejo de la liquidez el cual se refleja en el comportamiento del Indicador de Riesgo de Liquidez IRL el cual se ha ubicado consistentemente por encima de los límites normativos y de gestión establecidos por la Junta Directiva.

La mayor fuente de fondeo del Banco se concentra en depósitos a la vista y a término, siendo la captación masiva la más representativa, esta se caracteriza por ser atomizada, estable y con altos niveles de renovación. La porción estable de las cuentas tipo depósito durante el 2018 presentó un comportamiento, por encima del 90% y al cierre del año se ubicó en el 93.55%.

Adicional al cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez IRL, el Banco realiza simulación de escenarios de estrés y su impacto en la liquidez de la entidad. Así mismo, se cuenta con un plan de contingencia que contiene diferentes alternativas de acción frente a un potencial requerimiento de liquidez.

A continuación, se presentan los resultados consolidados de acuerdo con la metodología normativa:

	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>
Indicador de riesgo de liquidez IRL	\$ 1,292	1,201
Activos líquidos ajustados	1,707	2,007
Requerido de Liquidez Consolidado 30 Días	\$ (416)	(806)
Indicador de cubrimiento	4.1	2.5

(Continúa)

f. Riesgo Operativo

El Sistema de Administración de Riesgo Operativo el Banco continuó avanzando gracias a la visión estratégica de la organización y al fortalecimiento de la cultura de riesgo operativo mediante la revisión, ajuste y seguimiento al sistema de capacitación a todos los funcionarios, gracias a lo cual se elevó el nivel de apropiación del riesgo por parte de sus gestores.

Adicionalmente, se implementaron diferentes iniciativas para robustecer la gestión del riesgo operativo, dentro de las cuales se destacan:

- ✓ Mejoramiento de la metodología utilizada para la identificación y medición de los riesgos operativos.
- ✓ Afianzamiento del conocimiento y las habilidades de los Gestores de Riesgo Operativo mediante capacitación y acompañamiento por parte de la Unidad de Riesgo Operativo (URO).
- ✓ Fortalecimiento del conocimiento de la URO en los riesgos cibernéticos con el apoyo de un especialista.
- ✓ Definición y seguimiento de planes de acción para el fortalecimiento de controles.

Respecto al esquema de gobierno, el continuo seguimiento realizado en las reuniones bimestrales con la Presidencia, garantizaron el involucramiento de la alta dirección en la gestión del RO. Durante el año anterior, se atendieron oportunamente

El nivel de exposición durante el año 2019 se mantuvo en los niveles aprobados por la Junta Directiva, a pesar que las pérdidas monetarias ocasionadas por eventos de riesgo operativo presentaron un incremento del 20% frente al año anterior, explicado principalmente, por la materialización de pérdidas de eventos de periodos anteriores.

Colmena Fiduciaria:

El Sistema de Administración de Riesgo Operativo continuó avanzando, gracias a la inclusión de la gestión de riesgos como estratégica para la organización y al fortalecimiento de la cultura de riesgo operativo mediante la revisión, ajuste y seguimiento al sistema de capacitación a todos los funcionarios, gracias a lo cual se elevó el nivel de apropiación del riesgo por parte de sus gestores.

Adicionalmente, se implementaron diferentes iniciativas para robustecer la gestión del riesgo operativo, dentro de las cuales se destacan:

- a) Finalización de la implementación de la modificación de la metodología utilizada para la identificación y medición de los riesgos operativos.
- b) Afianzamiento del conocimiento y las habilidades de los Gestores de Riesgo Operativo mediante capacitación y acompañamiento por parte de la Unidad de Riesgo Operativo (URO).
- c) Fortalecimiento del conocimiento de la URO en los riesgos cibernéticos con el apoyo de un especialista.
- d) Definición y seguimiento de planes de acción para el fortalecimiento de controles.

Respecto al esquema de gobierno se consolidó el seguimiento bimestral con el Comité de Riesgo Operativo garantizando el involucramiento de la alta dirección en la gestión del RO.

(Continúa)

g. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Banco Caja Social

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que tiene implementado el Banco, se somete a monitoreo constante, atendiendo las normas vigentes, que originaron actualizaciones a las políticas internas, por parte de la Alta Dirección, con el fin de cumplir las disposiciones regulatorias y los preceptos axiológicos de la organización.

El marco estructural del SARLAFT se fundamenta en las dos fases definidas: la prevención del riesgo y el control, las cuales se desarrollan atendiendo los factores de riesgo, los riesgos asociados, las etapas y los elementos. Las metodologías implementadas permiten gestionar el sistema a través de la identificación, medición y control de los riesgos tanto inherentes como residuales, a través de la evaluación periódica de la efectividad de los controles para tomar las acciones necesarias con el fin de mantener el perfil de riesgo de la entidad en moderado.

La entidad cuenta con el apoyo de las herramientas tecnológicas que permiten, entre otras, monitorear las operaciones de los clientes a través de la ejecución de escenarios de riesgo, generando las alertas que son objeto de análisis y seguimiento.

Para la Entidad el desarrollo de programas de capacitación en prevención de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo se dirigen a todos los colaboradores que ingresan a la entidad y a los ya vinculados, teniendo como objetivo primordial la sensibilización e interiorización de la importancia y relevancia de la gestión del riesgo en los distintos procesos que se ejecutan diariamente, fortaleciendo así la cultura de prevención y control.

Durante el año anterior, se atendieron oportunamente todas las recomendaciones de los informes presentados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal. Se hicieron ajustes en los procesos de generación de alertas, con el fin de optimizar su gestión, y se rediseñó el sistema para que los usuarios atiendan las alertas con mayor agilidad y facilidad. De igual forma la Gerencia de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos continuó respondiendo oportunamente y colaborando con las autoridades ante El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que tiene implementado el Banco, se somete a monitoreo constante, atendiendo las normas vigentes, que originaron actualizaciones a las políticas internas, por parte de la Alta Dirección, con el fin de cumplir las disposiciones regulatorias y los preceptos axiológicos de la organización.

El marco estructural del SARLAFT se fundamenta en las dos fases definidas: la prevención del riesgo y el control, las cuales se desarrollan atendiendo los factores de riesgo, los riesgos asociados, las etapas y los elementos. Las metodologías implementadas permiten gestionar el sistema a través de la identificación, medición y control de los riesgos tanto inherentes como residuales, a través de la evaluación periódica de la efectividad de los controles para tomar las acciones necesarias con el fin de mantener el perfil de riesgo de la entidad en moderado.

La entidad cuenta con el apoyo de las herramientas tecnológicas que permiten, entre otras, monitorear las operaciones de los clientes a través de la ejecución de escenarios de riesgo, generando las alertas que son objeto de análisis y seguimiento.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Para la Entidad el desarrollo de programas de capacitación en prevención de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo se dirigen a todos los colaboradores que ingresan a la entidad y a los ya vinculados, teniendo como objetivo primordial la sensibilización e interiorización de la importancia y relevancia de la gestión del riesgo en los distintos procesos que se ejecutan diariamente, fortaleciendo así la cultura de prevención y control.

Durante el año anterior, se atendieron oportunamente todas las recomendaciones de los informes presentados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal. Se hicieron ajustes en los procesos de generación de alertas, con el fin de optimizar su gestión, y se rediseñó el sistema para que los usuarios atiendan las alertas con mayor agilidad y facilidad. De igual forma la Gerencia de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos continuó respondiendo oportunamente y colaborando con las autoridades ante los requerimientos allegados.

Colmena Fiduciaria

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que tiene implementado la entidad, se somete a monitoreo constante, atendiendo las normas vigentes, que originaron actualizaciones a las políticas internas, por parte de la Alta Dirección, con el fin de cumplir las disposiciones regulatorias y los preceptos axiológicos de la organización.

El marco estructural del SARLAFT se fundamenta en las dos fases definidas: la prevención del riesgo y el control, las cuales se desarrollan atendiendo los factores de riesgo, los riesgos asociados, las etapas y los elementos. Las metodologías implementadas permiten gestionar el sistema a través de la identificación, medición y control de los riesgos tanto inherentes como residuales, a través de la evaluación periódica de la efectividad de los controles para tomar las acciones necesarias con el fin de mantener el perfil de riesgo de la entidad en moderado.

En la Gerencia de prevención e Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo realiza el monitoreo de las operaciones de los clientes a través de la ejecución de escenarios de riesgo, generando las alertas que son objeto de análisis y seguimiento.

Para la Entidad el desarrollo de programas de capacitación en prevención de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo se dirigen a todos los colaboradores que ingresan a la entidad y a los ya vinculados, teniendo como objetivo primordial la sensibilización e interiorización de la importancia y relevancia de la gestión del riesgo en los distintos procesos que se ejecutan diariamente, fortaleciendo así la cultura de prevención y control.

Durante el año anterior, se atendieron oportunamente todas las recomendaciones de los informes presentados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal. De igual forma la Gerencia de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos continuó respondiendo oportunamente y colaborando con las autoridades ante los requerimientos allegados.

h. Riesgo Legal

Banco Caja Social

La Secretaría General soporta la labor de valoración y gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y en los procesos judiciales y administrativos que se lleguen a instaurar en su contra.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Para tal efecto, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que estas cumplan con las normas legales y/o las políticas establecidas por la Entidad. Así mismo, analiza y dota del contenido jurídico a los contratos que estructura para incorporar las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio, cumpliendo con las normas legales, las políticas y los estándares del Banco.

Así mismo, a través de la función de cumplimiento vela por el estricto cumplimiento del Marco Regulatorio del Banco, con el apoyo de las Vicepresidencias y/o Gerencias de Segundo Nivel, y en general con todos los colaboradores de la Entidad.

De igual forma, el Banco, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valora las pretensiones de los procesos en su contra, con base en el análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas considerando la naturaleza de las pretensiones o su cuantía.

El área tributaria y los asesores que la acompañan soportan la gestión de riesgo legal, de carácter tributario; la Vicepresidencia de Cultura Organizacional y Talento Humano soporta la gestión de riesgo legal, derivado de las relaciones laborales.

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

Colmena Fiduciaria

Las operaciones realizadas son formalizadas por medio de contratos, los cuales cumplen con las normas legales y con las políticas y estándares de la Fiduciaria. La participación en nuevos mercados o productos debe contar con el visto bueno de la Junta Directiva.

Cada operación cerrada con una contraparte se valida en tiempo real con su correspondiente límite asignado por parte del área encargada del control de riesgos.

Medición y control del riesgo jurídico - Las operaciones realizadas son formalizadas por medio de contratos, los cuales cumplen con las normas legales y con las políticas y estándares de la Fiduciaria. La participación en nuevos mercados o productos debe contar con el visto bueno de la Junta Directiva y del área jurídica, en lo que respecta a los contratos empleados y el régimen de inversiones y operaciones aplicable a cada entidad.

En el periodo objeto del informe no se presentaron efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de administración del riesgo.

La Entidad cuenta con un procedimiento adecuado de estructuración de negocios, el cual contempla entre otros aspectos, la revisión de documentos necesarios para la celebración de los contratos, revisión del alcance del contrato y la revisión de las obligaciones de las Partes. La Dirección jurídica de la Entidad define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que estas cumplan con las normas legales y las políticas establecidas por la Entidad.

La Fiduciaria ha dado cumplimiento a los requisitos y exigencias normativas propias de la estructura de la Entidad y de su actividad, de esta forma, ante eventos y hechos susceptibles de posibles infracciones desde los equipos de la Fiduciaria, se adelantan todos los esfuerzos

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA**Notas a los estados financieros consolidados**

adicionales y necesarios para que la eventualidad suscitada, no afecte el desarrollo de la Entidad, y su orientación permanente al cumplimiento normativo, dentro de los estándares más altos de calidad.

i. Riesgo Contraparte

En Colmena Fiduciaria las operaciones de tesorería son realizadas exclusivamente con contrapartes a las cuales la entidad les ha definido límites y condiciones para las negociaciones, cupos que han sido evaluados por el Middle Office y aprobados por la Junta Directiva.

Cada operación cerrada con una contraparte se valida en tiempo real con su correspondiente límite asignado por parte del área encargada del control de riesgos.

(7) Gobierno corporativo

En el Banco Caja Social el gobierno corporativo se traduce en el sistema interno de valores, principios, prácticas, tradiciones, normas, acuerdos, comportamientos decantados con el transcurrir del tiempo, documentados o no, y reflejados en su cultura organizacional, originados tanto en las directrices de la Fundación Grupo Social, como en el ejercicio autónomo de su libertad de autodeterminación y el cumplimiento de la Ley, que rigen su actuación en relación con sus órganos de gobierno, sus accionistas, clientes, usuarios, proveedores, sus inversionistas, y con las demás entidades del grupo empresarial al que pertenece.

Conforme a tal sistema interno, el Banco Caja Social es administrado con una alta competencia profesional, responsabilidad, eficiencia y profundo sentido ético, para el logro de su objeto social que no es otro que proveer servicios financieros que contribuyen al desarrollo sostenible del país, orientados principalmente al servicio de sectores populares y medios, a la mi pyme y al sector de la construcción.

El Banco Caja Social, mediante una actividad bancaria eficiente y eficaz, propende por generar una adecuada rentabilidad para sus accionistas, y construir una cultura institucional basada en los valores organizacionales que permita el desarrollo integral de los colaboradores y sus familias.

Esta Entidad como parte del grupo empresarial liderado por la Fundación Grupo Social, existe para apoyar con su actividad bancaria, el propósito de la Organización: Contribuir a superar las causas estructurales de la pobreza en Colombia, para promover una sociedad justa, solidaria, productiva y en paz.

Sistema de control interno

Con el propósito de gestionar adecuadamente los riesgos implícitos en sus actividades, mejorar la eficacia y eficiencia en las operaciones, proteger los activos de la Entidad y de sus clientes, garantizar que la información cumpla con los criterios de seguridad, calidad y oportunidad, y acatar la normatividad interna y externa, el Banco Caja Social actualiza, mantiene y fortalece permanentemente su Sistema de Control Interno.

Este proceso es liderado por la Presidencia que atiende las políticas fijadas por la Junta Directiva, las cuales se encuentran recogidas en los Códigos de Gobierno Corporativo y de Conducta, así como en los demás documentos y manuales de procedimientos que son difundidos y promovidos en todos los niveles y áreas de la Entidad.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El Sistema de Control Interno es monitoreado por el Comité de Auditoría y los directivos de la Entidad, quienes supervisan y verifican la calidad de su desempeño como parte habitual de su responsabilidad frente al Sistema, a fin de evaluar la eficacia de los controles implementados y tomar los correctivos frente a las brechas identificadas.

Para lograr su buen funcionamiento, el Banco tiene una estructura organizacional que le permite gestionar el Sistema de Control Interno acorde con los objetivos estratégicos, definir los niveles de autoridad y responsabilidad y fomentar los principios, valores y conductas orientadas hacia el control.

Así mismo, y en desarrollo de sus funciones, la Auditoría Interna, bajo el enfoque de auditoría de procesos basada en riesgos, y la Revisoría Fiscal por su parte, realizaron evaluaciones periódicas e independientes al Sistema, que incluyeron la verificación de la existencia de los aspectos necesarios para estructurar un adecuado ambiente de control, de gestión de riesgos, el cumplimiento de las actividades de control y la confiabilidad de los sistemas de información.

Como resultado de las evaluaciones realizadas, no se detectaron aspectos relevantes relacionados con el diseño ni con el funcionamiento del Sistema de Control Interno que pudieran poner en riesgo la efectividad del mismo.

Gestión de riesgos

La Entidad concibe este elemento del Sistema de Control Interno como aquel que permite identificar los riesgos, clasificarlos y evidenciar los que de manera importante podrían afectar el logro de los objetivos de la Entidad, para implementar los controles que resulten adecuados para llevarlos al lugar que se busca en caso de que se concreten a través de eventos.

La Entidad cuenta con Sistemas de Administración de Riesgos, diseñados e implementados conforme a su estructura, tamaño, objeto y dimensión y los ha adecuado a la normatividad que le ha resultado aplicable. En tal sentido, en cada uno de tales Sistemas se han establecido las políticas, metodologías y herramientas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos a los que se ve expuesta la Entidad en razón de su actividad.

En virtud de un continuo mejoramiento de la gestión de riesgos, el 10 de enero de 2017 entró en funcionamiento la Gerencia de Monitoreo y Seguimiento de Riesgos, entre cuyas funciones está la de realizar un monitoreo y seguimiento de los riesgos de manera independiente y autónoma, fortaleciendo la visión integral y prospectiva del riesgo y la interdependencia de los mismos al interior de la Entidad.

Seguridad de la información

El Banco consciente del valor que representa la información, para el desarrollo de sus objetivos de negocio y considerando la importancia de prevenir el uso inadecuado de la información de sus procesos operativos de negocio y de aquella relacionada con sus clientes en el marco de las definiciones de las autoridades competentes, ha establecido las siguientes políticas de seguridad de la información:

Las políticas de seguridad de la información son de obligatorio cumplimiento por parte de todos los colaboradores de la Entidad, quienes a su vez deben velar por que actúen conforme a ellas, en cuanto se relacionan con la Entidad, los terceros (contratistas o proveedores) que la apoyan y los clientes que acceden a la información de la Organización a través de cualquiera de los canales establecidos.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La Administración será responsable de la adecuada aplicación de esta política. La seguridad de la información es responsabilidad de todos los colaboradores quienes a su vez deben velar porque los terceros que acceden a la información (proveedores o contratistas) también se responsabilicen de ella.

Toda aquella información originada en el desarrollo del objeto social de la Entidad en principio pertenece a la misma. Por lo tanto, la información, los sistemas y mecanismos que la sustentan y procesan, constituyen uno de los activos más importantes de la Entidad de cara a su responsabilidad frente a los clientes, accionistas y a la sociedad en general.

La Entidad promoverá y apoyará el establecimiento de medidas que permitan proteger la información y minimizar el riesgo de uso indebido de la misma que se ocasione accidental o intencionalmente. Estas medidas se establecerán en el marco de las necesidades del negocio, con base en las buenas prácticas del mercado y atendiendo el cumplimiento de las leyes y las normas regulatorias vigentes, y teniendo en cuenta la adecuada relación beneficio/costo.

Para tal efecto, resulta fundamental clasificar la información en función del nivel de sensibilidad o criticidad que representa para el negocio, para lo cual se establecen los siguientes niveles:

Información Confidencial: Es la información más sensible para el Banco, la cual está relacionada con temas estratégicos de negocio, productos, y servicios. Así mismo es confidencial la información de los clientes establecida por la autoridad competente. La información clasificada como confidencial debe ser conocida y manejada exclusivamente por los colaboradores autorizados para ello.

Información Restringida: Es la información requerida por los colaboradores del Banco para el desarrollo de las funciones propias de su cargo y exclusivamente para uso interno de la Entidad. El acceso a ella es restringido y se basa en el principio de la “necesidad de saber”.

Información Pública: Es la información de libre circulación (interna y externa) que puede ser conocida por colaboradores, clientes, usuarios y público en general.

En cumplimiento de las políticas, la Administración de la Entidad establecerá las responsabilidades, los mecanismos, procedimientos y controles para que:

- Antes, durante y en la terminación de las contrataciones de los colaboradores y de terceros se reduzcan los riesgos de manipulación, robo, fraude o mal uso de la información, originados por error humano o actos malintencionados.
- Se minimice el riesgo de acceso físico y lógico no autorizado a la información y la interrupción de los procesos operativos críticos del negocio, así como la pérdida, daño, robo o puesta en peligro de la información de la Organización.

Adicionalmente, el 27 de noviembre de 2018, la Junta Directiva del Banco aprobó la Política sobre Ciberseguridad, que busca guiar la actuación de los colaboradores y de los terceros con los que este interactúa en esta materia; proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información; gestionar adecuadamente los riesgos asociados a la seguridad informática y a la ciberseguridad; y consolidar la cultura de seguridad en la Entidad.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Colmena Fiduciaria

Cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual señala los principios que rigen la administración de la Entidad en atención al cumplimiento estricto de las leyes y de sus estatutos y se adopta dentro del marco del sistema de gobierno corporativo de la Fundación Grupo Social, matriz del Grupo Empresarial del que hace parte la Fiduciaria, como manifestación de la unidad de propósito y dirección del Grupo Empresarial.

Tanto el Código de Gobierno Corporativo al que se ha hecho referencia como el Código de Conducta con que cuenta la Compañía incorporan en ellos principios del Sistema de Control Interno de la Compañía, en desarrollo de lo previsto en las Circulares proferidas por la Superintendencia.

El Sistema de Gobierno Corporativo permite a la Compañía administrar los riesgos a los que se expone con ocasión de su actividad. La Entidad se ha ajustado a los requerimientos exigidos por las normas que hacen referencia a la administración de riesgos.

Los diferentes riesgos a que se ve expuesta la Compañía han sido identificados y son conocidos por sus Administradores quienes determinan las políticas para su control y realizan su seguimiento de la siguiente manera:

Junta Directiva y Alta Gerencia: Tanto la Junta Directiva como la Alta Gerencia de la Compañía se encuentran debidamente enteradas de su responsabilidad en el manejo de los diferentes riesgos, conocen los procesos y la estructura de negocios de la Compañía, tema sobre el cual brindan el apoyo, seguimiento y monitoreo debidos. Así mismo, determinan políticas y el perfil de riesgos de la entidad e intervienen en la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones acorde con lo establecido en los estatutos sociales.

Políticas y División de Funciones: La Junta Directiva estableció las políticas para la gestión de riesgos, las cuales fueron difundidas por la Alta Gerencia e incorporadas en los respectivos manuales, identificando claramente las funciones propias de cada área de acuerdo con su especialización, de tal manera que la estimación, administración y control de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios abarque la totalidad de actividades desarrolladas por la institución. La identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocio se encuentra a cargo de determinadas áreas de la organización de conformidad con sus funciones.

Reportes a la Junta Directiva: La información acerca de las posiciones en riesgo se reporta debidamente y con la periodicidad adecuada a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva. Existen reportes y medios de comunicación de este tipo de información claros, concisos, ágiles y precisos, los cuales contienen las exposiciones por tipo de riesgo, por área de negocio y por portafolio, así como las operaciones de naturaleza especial y aquellas relacionadas con empresas o personas vinculadas a la entidad.

Infraestructura Tecnológica: Las áreas de gestión y control de riesgos cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada, en virtud de la cual se brinda la información y los resultados necesarios, tanto por el tipo de operaciones que se realiza, como por el volumen de las mismas; de igual manera, existe un monitoreo de la gestión de riesgo.

Metodología para Medición de Riesgos: Existen mecanismos que identifican los tipos de riesgo para determinar con un alto grado de confiabilidad las posiciones en riesgo.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Estructura Organizacional: Existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgo y contabilización para el manejo y registro de las operaciones, las cuales a su vez son dependientes de áreas funcionales diferentes. En particular existe independencia entre el Back, el Middle y el Front office.

Recurso Humano: Las personas involucradas con el área de riesgos son calificadas y preparadas, tanto académicamente como a nivel de experiencia profesional. La Compañía cuenta con unos principios orientadores de los procesos de gestión humana recogidos en un documento adoptado formalmente por la Junta Directiva, así como cuenta con procesos documentados inspirados en tales principios.

Verificación de Operaciones: La Compañía tiene mecanismos de seguridad óptimos en la negociación que permiten constatar que las operaciones se hicieron en las condiciones pactadas y a través de los medios de comunicación propios de la entidad que aseguran la comprobación de las condiciones pactadas. La contabilización de las operaciones se realiza de una manera rápida y precisa, evitando incurrir en errores que puedan significar pérdidas o utilidades equivocadas.

Auditoría: La auditoría interna está al tanto de las operaciones de la Compañía, períodos de revisión y en caso de ser necesario realiza recomendaciones con relación al cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como las operaciones efectuadas entre empresas o personas vinculadas con la Compañía.

(8) Segmentos de operación

Los segmentos de operación definidos corresponden a unidades comerciales que mediante la oferta de productos y servicios propios de su actividad atienden diferentes necesidades de sus clientes. A estos segmentos, que individualmente se constituyen en fuentes de ingresos y gastos y de los que se dispone información financiera diferenciada, la alta dirección realiza el seguimiento de sus resultados y toma las decisiones pertinentes con el fin de alcanzar el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos.

De acuerdo con esto, los segmentos presentados son: (1) Segmento Bancario operado por el Banco Caja Social S.A., empresa que a través de la actividad bancaria provee servicios financieros orientados principalmente a la atención de sectores populares y medios, a las mi pyme y al sector de la construcción, principalmente; y (2) Segmento Fiduciario con operación a cargo de Colmena Fiduciaria S.A., empresa que provee productos de inversión, administración de patrimonios y productos fiduciarios, en general.

A continuación, se presentan los resultados consolidados:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	SEGMENTOS DE OPERACIÓN				
	SEGMENTO FIDUCIARIO	SEGMENTO BANCARIO	ELIMINACIONES Y HOMOGENIZACIONES	CONSOLIDADO 31 Dic / 2019	CONSOLIDADO 31 Dic / 2018
ACTIVO					
CARTERA	0	10,988,573	0	10,988,573	10,342,853
INVERSIONES E INTERBANCARIOS	7,633	2,400,763	12,155	2,396,241	1,575,821
OTROS	10,786	1,913,775	963	1,923,597	2,167,848
TOTAL ACTIVO	18,419	15,303,111	13,118	15,308,411	14,086,522
PASIVO					
CAPTACIÓN	123	11,880,352	679	11,879,795	10,739,581
OTROS PASIVOS	3,057	1,369,891	284	1,372,662	1,387,565
TOTAL PASIVO	3,180	13,250,243	963	13,252,457	12,127,146
PATRIMONIO	12,404	1,828,789	214,761	2,055,954	1,959,376

En cuanto a la composición del Activo, el rubro más relevante lo constituye la cartera de créditos con una participación del 72%, donde la cartera de vivienda representa el mayor volumen seguida por la cartera consumo, comercial y microcrédito, respectivamente.

En el Pasivo, los depósitos de clientes representan el rubro más significativo con un 87% que equivalen a \$7,5 billones en saldos de depósitos a la vista (cuentas de ahorro y corrientes) y \$4 billones en saldos de captaciones a plazo (CDT).

ESTADO DE RESULTADOS	SEGMENTOS DE OPERACIÓN			
	SEGMENTO FIDUCIARIO	SEGMENTO BANCARIO	ELIMINACIONES Y HOMOGENIZACIONES	CONSOLIDADO
INGRESOS				
INGRESOS FINANCIEROS	547	1,706,263	(35)	1,706,774
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	15,739	858,024	(2,739)	871,024
TOTAL INGRESOS	16,286	2,564,287	(2,774)	2,577,798
GASTOS				
GASTOS FINANCIEROS	101	1,177,243	(126)	1,177,470
OTROS EGRESOS OPERACIONALES	11,935	1,167,232	2,730	1,176,437
TOTAL GASTOS	12,036	2,344,475	2,604	2,353,907
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1,414	(4,269)	0	(2,855)
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	2,835	224,081	(170)	226,746

Con el fin de continuar su evolución en la oferta de productos y servicios financieros para sus segmentos objetivo, el Banco viene realizando inversiones importantes en tecnología y optimización de procesos; esfuerzo que se refleja en rubro de otros egresos.

El activo de la Entidad presentó una rentabilidad del 1.48% mientras que la rentabilidad del patrimonio se ubicó en el 11.03%. El principal rubro fuente de ingresos corresponde a los intereses de las actividades ordinarias de cartera del segmento bancario, en las modalidades de consumo y vivienda principalmente, seguidas de microcrédito y comercial. A la par el segmento fiduciario presenta un comportamiento positivo derivado principalmente de la administración de los fondos de inversión colectiva Rentafácil y Universitas.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
En pesos colombianos		
Caja (*)	\$ 689,712	825,767
Banco de la República de Colombia	248,249	421,812
Bancos y otras entidades financieras (**)	11,983	12,731
Canje	3,465	2,120
Remesas en tránsito	39	4
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios	<u>1,049,696</u>	<u>300,000</u>
	2,003,144	1,562,434
En moneda extranjera		
Caja (*)	\$ 290	249
Bancos y otras entidades financieras (**)	655	372
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios	<u>8,572</u>	<u>3,168</u>
	9,517	3,789
Total	\$ <u>2,012,661</u>	<u>1,566,223</u>

(*) El 73.63% corresponde a efectivo en transportadora de valores

(**) El 81.69% son depósitos en cuentas de ahorro de bancos nacionales

El Banco debe mantener valores en caja y en el Banco de la República como disponibilidades de encaje bancario. En tal sentido, la Entidad ha cumplido a cabalidad con la normatividad relacionada con este control de ley.

Las posiciones de encaje más próximas a los cierres de los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

<u>Encaje</u>		<u>Bisemana</u>			<u>Trisemana</u>	
		<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>		<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>
Disponibles	\$ 1,012,822	25-dic-19	7-ene-20	\$ 988,860	19-dic-18	8-ene-19
Requerido	1,000,215	4-dic-19	17-dic-19	913,013	28-nov-18	18-dic-18

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la cuenta de bancos y otras entidades financieras, en moneda legal y extranjera, no existen partidas conciliatorias pendientes de depurar con vigencia superior a 30 días, respectivamente. No existen restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

A continuación, se detallan las operaciones del mercado monetario y relacionado, correspondientes al cierre de los años 2019 y 2018:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	Fecha Compra	Fecha Vto	2019	Fecha Compra	Fecha Vto	2018
En pesos colombianos						
IA Bco. Popular S. A.	23/12/2019	3/01/2020	\$ 300,274			
IA Bco. Popular S. A.	24/12/2019	3/01/2020	74,059			
IA Bco. Davivienda S. A.				28/12/2018	2/01/2019	100,000
IA Bancolombia S. A.				27/12/2018	3/01/2019	100,000
IA BBVA S. A.	26/12/2019	2/01/2020	100,057			
IA BBVA S. A.	27/12/2019	2/01/2020	240,110			
IA Citibank				27/12/2018	2/01/2019	100,000
IA Bco. Bogotá	24/12/2019	2/01/2020	125,100			
IA Bancoldex	30/12/2019	2/01/2020	10,000			
IA Bancoldex	27/12/2019	7/01/2020	30,014			
IA Bco. Falabella	23/12/2019	3/01/2020	50,046			
IA Bco. Falabella	26/12/2019	3/01/2020	50,029			
IA GNB Sudameris	30/12/2019	2/01/2020	70,007			
			<u>\$ 1,049,696</u>			<u>\$ 300,000</u>
En moneda extranjera						
Citibank New York	30/12/2019	2/01/2020	8,572	28/12/2017	2/01/2019	3,168
			<u>\$ 8,572</u>			<u>\$ 3,168</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos en bancos e instituciones financieras, que están calificadas, así:

Entidad	Calificación	Agencia calificadoradora	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Banco de la República	Nación	Nación	\$ 248,251	421,812
Banco Sudameris	AA+	BRC INVESTOR	239	470
Banco de Colombia	AAA	Fitch Ratings	3,089	1,201
Banco Davivienda	AAA	Fitch Ratings	5	64
Banco Santander	AAA	Fitch Ratings	3	752
Banco de Bogotá	AAA	BRC Standard & Poor's	28	4
Banco Agrario de Colombia S. A.	BBB	BRC Standard & Poor's	8,617	10,239
City Bank New York	BBB+	Moody's Ratings	398	313
La Caixa de Barcelona	BBB+	Moody's Ratings	243	26
Confederación Española Cajas de Ahorro CECA	BBB-	BRC Standard & Poor's	14	33
			<u>\$ 260,887</u>	<u>434,914</u>

El Banco tiene cuentas corrientes en otras entidades financieras y ninguna de ellas tiene cupo de sobregiro asignado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la cuenta de bancos y otras entidades financieras, en moneda legal y extranjera, no existen partidas conciliatorias pendientes de depurar con vigencia superior a 30 días, respectivamente. No existen restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes a excepción del fondo para el abastecimiento de cajeros de Servibanca.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(10) Activos financieros de Inversión, neto

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
INVERSIONES EN TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación		
Títulos de Tesorería TES clase B (*)	\$ 162,204	357,517
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria		
TIPS Titularizadora Colombiana S. A. (*)	62	280
Títulos emitidos avalados aceptados por instituciones vigiladas por la Superfinanciera		
CDTS (**)	85,414	2,555
	<u>247,680</u>	<u>360,352</u>
Emisores nacionales		
Fondo Inversión Colectiva Fiduprevisora	617	176
Bonos	499	1,014
INVERSIONES EN TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Títulos de tesorería TES clase B		
	93,591	0
	<u>93,591</u>	<u>0</u>
Instrumentos de patrimonio		
ACH Colombia S. A. (***) (****)	14,879	1,003
Redeban Multicolor S. A. (****) (****)	27,879	9,991
Credibanco S. A. (**) (****)	39,833	39,435
BVC S. A. (*) (****)	45,664	29,356
	<u>128,255</u>	<u>79,785</u>
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación		
Títulos de Tesorería TES clase B (*)	512	0
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro A	237,891	213,199
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro B	237,175	211,228
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria		
TIPS UVR Titularizadora Colombiana S. A.	82,575	95,585
TIPS Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	144,264	147,077
Deterioro	(3,517)	(3,000)
	<u>698,900</u>	<u>664,089</u>
OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO NACIONAL		
Bonos	1,011	1,012
	<u>1,011</u>	<u>1,012</u>
Otros emisores nacionales		
Bonos	597	598
CDT	2,017	1,523
	<u>2,614</u>	<u>2,121</u>
Total Inversiones Financieras	<u>\$ 1,173,167</u>	<u>1,108,549</u>

(*) Valor razonable de nivel de jerarquía 1, toda vez que procede de cotizaciones de mercado.

(**) Valor razonable de nivel de jerarquía 2.

(***) Valor razonable con efecto en ORI

(****) Hasta noviembre de 2019 fueron valoradas por el método de variación patrimonial. A partir de diciembre de 2019 a valor razonable el cual fue determinado por el proveedor de precios autorizado (Precia S. A.)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Clasificación por maduración:

Inversiones en títulos de deuda a valor razonable:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Menos de 1 año	\$ 86,444	1,190
Entre más de 1 año y 5 años	162,352	360,352
Más de 10 Años	93,591	0
Total	\$ <u>342,387</u>	<u>361,542</u>

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neta:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Menos de 1 año	\$ 476,583	425,432
Entre más de 1 año y 5 años	500	518
Entre más de 5 y 10 años	30,214	14,234
Más de 10 años	195,228	227,038
Total	\$ <u>702,525</u>	<u>667,222</u>

a) Títulos de deuda a valor razonable

Los valores razonables de las inversiones 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.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifican estas inversiones es el nivel 1, puesto que los valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y fueron emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano o por entidades del sector real colombiano. Por otra parte, no presentaron transferencias de nivel durante los periodos reportados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de las inversiones por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

El Banco no cuenta con inversiones a valor razonable que se encuentren garantizando operaciones repo.

No existe ningún título de deuda a valor razonable que tenga alguna restricción jurídica o económica, pignoraciones, embargos o limitación en su titularidad.

b) Títulos de deuda a costo amortizado

Los títulos de deuda a costo amortizado corresponden a las inversiones obligatorias que debe hacer el Banco en Finagro, títulos de reducción de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, así como títulos derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Las inversiones financieras manejadas al costo amortizado tienen las siguientes tasas de rendimiento promedio:

	31 Dic / 2019			Total
	Entre 0.9% y 2%	Entre 2.1% y 3%	Entre 3.1% y 4.3%	
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano				
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro A	237,891	0	0	237,891
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro B	0	237,175	0	237,175
	237,891	237,175	0	475,066
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria				
	Entre 7.5% y 13.5%	Entre 13.6% y 19.6%	Entre 19.7% y 26.0%	Total
TIPS UVR Titularizadora Colombiana S. A.	80,170	0	2,405	82,575
TIPS Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	141,982	0	2,282	144,264
	222,152	0	4,687	226,839
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano				
	Entre 7.5% y 13.5%	Entre 13.6% y 19.6%	Entre 19.7% y 26.0%	Total
Títulos de tesorería TES	512	0	0	513
	512	0	0	513
Deterioro				(3,518)
Valor neto				\$ 698,900
OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO NACIONAL				
	Entre 7.5% y 13.5%	Entre 13.6% y 19.6%	Entre 19.7% y 26.0%	Total
Bonos	1,011	0	0	1,011
	1,011	0	0	1,011
Otros Emisores Nacionales				
Bonos	597	0	0	597
CDTS	2,017	0	0	2,017
	2,614	0	0	2,614
Total inversiones a costo amortizado				\$ 702,525

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 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Saldo al inicio del periodo	\$ 3,000	2,409
(+) Más : Provisión Cargada a Gasto	637	591
(-) Menos Reintegro a Ingreso - Recuperaciones	(120)	0
Saldo al final del periodo	\$ 3,517	3,000

No existe ningún título de deuda a costo amortizado que tenga alguna restricción jurídica o económica, pignoraciones, embargos o limitación en su titularidad.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

c) Inversiones en instrumentos de patrimonio

A continuación, se incluye un detalle de los dividendos recibidos por las inversiones en valores participativos:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
ACH Colombia S. A.	\$ 941	623
Bolsa de Valores Colombia S. A.	1,322	1,202
Redeban Multicolor S. A.	611	661
Credibanco S. A.	726	1,306
Total	\$ <u>3,600</u>	<u>3,792</u>

El siguiente es el detalle de los saldos en el ORI:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
ACH Colombia S. A.	\$ (14,097)	(919)
Bolsa de Valores Colombia S. A.	390	1,394
Credibanco S. A.	(35,159)	(31,393)
Redeban Multicolor S. A.	(28,863)	(2,439)
	\$ <u>(77,729)</u>	<u>(33,357)</u>

Las variaciones presentadas en ACH Colombia y Redeban Multicolor son el resultado del cambio en el método de valoración aplicado. Hasta noviembre de 2019 fueron valoradas por el método de variación patrimonial y a partir de diciembre de 2019 a valor razonable.

La información financiera de las empresas en las cuales el Banco tiene inversiones de capital fue tomada directamente de sus estados financieros intermedios:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Concepto	ACH		Redeban		Credibanco	BVC
	Colombia	Multicolor				
Valor total activos	\$ 86,801	231,453	448,712	549,517		
Valor total pasivos	35,964	118,474	272,393	42,142		
Patrimonio						
Capital Social	6,595	15,792	9,031	30,257		
Reservas	11,424	74,904	101,181	425,626		
Otro Resultado Integral	(2,046)	0	19,447	1,163		
Resultados por distribuir	34,864	22,283	46,660	50,329		
Valor total patrimonio	\$ 50,837	112,979	176,319	507,375		
% de participación	4.29%	12.82%	5.03%	3.97%		
Fecha de corte	30 Nov / 2019	30 Nov / 2019	31 Dic / 2018	30 Nov / 2019		
Valor de la acción a 31 Dic / 2019	52,617	19,830	99.32	11,600		
Valor de la acción a 31 Dic / 2018	6,018	6,675	86.81	11,980		

Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión

Se relacionan el detalle del portafolio de inversiones según la calificación de emisor asignada y la provisión que aplica de acuerdo con esta calificación:

Concepto	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Costo	Part.	Provisión	Costo	Part.	Provisión
Calificación de Largo Plazo						
AAA	\$ 565,283	42.14%	0	6,197	0.49%	0
AA+	0	0.00%	0	9,312	0.73%	0
AA	0	0.00%	0	4,274	0.34%	0
AA-	16,026	1.19%	0	22,293	1.75%	0
A+	39,079	2.91%	0	37,628	2.95%	0
A	20,307	1.51%	0	0	0.00%	0
A-	42,208	3.15%	0	16,709	1.31%	0
BBB+	22,160	1.65%	0	67,144	5.26%	0
BBB	64,106	4.78%	0	62,073	4.87%	0
BBB-	2,405	0.18%	0	4,247	0.33%	0
BB+	15,495	1.16%	2,510	13,394	1.05%	1,535
BB	5,053	0.38%	1,008	6,549	0.51%	1,465
NACION*	256,307	19.11%	0	781,944	61.30%	0
ACCIONES**	164,040	12.23%	0	115,911	9.09%	0
SIN CALIFICACIÓN ***	129,021	9.62%	0	127,978	10.03%	0
	\$ 1,341,490	100.00%	3,518	1,275,653	100.00%	3,000

* Corresponde a títulos de participación

** Títulos emitidos y garantizados por la Nación

*** Derechos residuales de titularizaciones y acuerdos conjuntos

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(11) Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto**a) Cartera de créditos por modalidad**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad: El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos.

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Comercial	\$ 2,242,772	2,258,668
Consumo	3,583,150	3,662,156
Vivienda	5,677,527	4,994,705
Microcrédito	877,972	946,917
Deterioro individual	(1,392,848)	(1,519,593)
	\$ 10,988,573	10,342,853

b) Cartera de créditos por tipo de riesgo

A continuación, se detalla la cartera por calificación:

31 Dic / 2019			
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Comercial			
A- Normal	\$ 1,698,543	49,749	1,648,794
B- Aceptable	34,140	2,359	31,781
C- Apreciable	9,825	6,203	3,622
D- Significativo	35,343	16,430	18,913
E- Incobrabilidad	464,921	443,116	21,805
	\$ 2,242,772	517,857	1,724,915
Consumo			
A- Normal	\$ 3,174,888	120,179	3,054,709
B- Aceptable	36,504	12,452	24,052
C- Apreciable	24,383	12,258	12,125
D- Significativo	52,097	42,543	9,554
E- Incobrabilidad	295,278	272,979	22,299
	\$ 3,583,150	460,411	3,122,739
Vivienda			
A- Normal	\$ 5,255,906	19,776	5,236,130
B- Aceptable	132,059	15,055	117,004
C- Apreciable	47,734	10,548	37,186
D- Significativo	34,751	12,821	21,930
E- Incobrabilidad	207,077	192,555	14,522
	\$ 5,677,527	250,755	5,426,772

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Microcrédito			
A- Normal	\$ 745,627	44,260	701,367
B- Aceptable	1,356	526	830
C- Apreciable	6,559	2,606	3,953
D- Significativo	5,273	4,087	1,186
E- Incobrabilidad	119,157	112,346	6,811
	\$ 877,972	163,825	714,147
Total	\$ 12,381,421	1,392,848	10,988,573
31 Dic / 2018			
<hr/>			
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Comercial			
A- Normal	\$ 1,670,779	48,266	1,622,513
B- Aceptable	77,511	3,847	73,664
C- Apreciable	4,317	2,356	1,961
D- Significativo	57,225	24,732	32,493
E- Incobrabilidad	448,836	443,237	5,599
	\$ 2,258,668	522,438	1,736,230
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Consumo			
A- Normal	\$ 3,175,819	114,033	3,061,786
B- Aceptable	40,494	13,137	27,357
C- Apreciable	25,208	12,645	12,563
D- Significativo	54,752	44,826	9,926
E- Incobrabilidad	365,883	341,629	24,254
	\$ 3,662,156	526,270	3,135,886
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Vivienda			
A- Normal	\$ 4,603,465	15,287	4,588,178
B- Aceptable	123,371	13,854	109,517
C- Apreciable	45,996	10,047	35,949
D- Significativo	27,296	10,397	16,899
E- Incobrabilidad	194,577	182,175	12,402
	\$ 4,994,705	231,760	4,762,945

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Microcrédito	Saldo		Cartera Neta
	Expuesto	Deterioro	
A- Normal	\$ 736,405	44,375	692,030
B- Aceptable	1,759	694	1,065
C- Apreciable	7,640	3,023	4,617
D- Significativo	7,115	5,671	1,444
E- Incobrabilidad	193,998	185,362	8,636
	\$ 946,917	239,125	707,792
Total	\$ 11,862,446	1,519,593	10,342,853

c) Cartera de créditos por unidad monetaria

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por unidad monetaria: (El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos).

	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Moneda Legal	U.V.R.(*)	Total	Moneda Legal	U.V.R.(*)	Total
Comercial	\$ 1,373,946	868,826	2,242,772	1,382,635	876,033	2,258,668
Consumo	3,583,150	0	3,583,150	3,662,156	0	3,662,156
Vivienda	3,440,252	2,237,275	5,677,527	3,027,456	1,967,249	4,994,705
Microcrédito	877,972	0	877,972	946,917	0	946,917
Total	\$ 9,275,320	3,106,101	12,381,421	9,019,164	2,843,282	11,862,446

(*)Unidad de valor real

d) Cartera de créditos por sector económico

El siguientes es el detalle de sector económico agrupado por modalidad. El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 18,629	7,442	11,187
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	1,965	1,382	583
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	239,157	58,571	180,586
Actividades de los hogares como empleadores	5,893	70	5,823
Actividades de organizaciones y órganos extra territoriales	2,865	647	2,218
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	751,856	238,328	513,528
Actividades financieras y de seguros	587,045	103,839	483,206
Actividades inmobiliarias	61,768	15,347	46,421
Actividades profesionales, científicas y técnicas	24,636	5,101	19,535
Administración pública y defensa	23,539	4,645	18,894
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	302,225	13,469	288,756
Asalariados	13,582	1,114	12,468
Comercio al por mayor y al por menor	39,442	12,638	26,804
Construcción	66,046	11,676	54,370
Enseñanza	6,636	58	6,578
Explotación de minas y canteras	17,106	788	16,318
Industrias manufactureras	17,640	4,723	12,917
Información y comunicaciones	2,162	1,335	827
Otras actividades de servicios	21,647	3,831	17,816
Rentistas de capital sólo para personas naturales	384	384	0
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	37,481	31,709	5,772
Transporte y almacenamiento	1,068	760	308
Total	\$ 2,242,772	517,857	1,724,915

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 21,116	4,833	16,283
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	7,703	1,781	5,922
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	63,155	13,247	49,908
Actividades de los hogares como empleadores	3,333	547	2,786
Actividades de organizaciones y órganos extra territoriales	2,335	459	1,876
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	43,275	10,824	32,451
Actividades financieras y de seguros	168,094	38,689	129,405
Actividades inmobiliarias	50,034	10,262	39,772
Actividades profesionales, científicas y técnicas	37,665	6,528	31,137
Administración pública y defensa	27,716	5,149	22,567
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	7,558	1,249	6,309
Asalariados	27,873	3,726	24,147
Comercio al por mayor y al por menor	70,134	13,452	56,682
Construcción	169,880	30,219	139,661
Enseñanza	18,194	1,052	17,142
Explotación de minas y canteras	33,643	4,264	29,379
Industrias manufactureras	78,726	13,142	65,584
Información y comunicaciones	31,455	4,918	26,537
Otras actividades de servicios	64,698	10,441	54,257
Rentistas de capital sólo para personas naturales	2,886	374	2,512
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	2,323	400	1,923
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2,520,365	266,791	2,253,574
Transporte y almacenamiento	130,989	18,064	112,925
Total	\$ 3,583,150	460,411	3,122,739

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 8,768	490	8,278
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	1,129	72	1,057
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	106,784	3,949	102,835
Actividades de los hogares como empleadores	417	3	414
Actividades de organizaciones y órganos extra territoriales	2,659	15	2,644
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	37,249	2,256	34,993
Actividades financieras y de seguros	332,902	12,474	320,428
Actividades inmobiliarias	43,312	1,824	41,488
Actividades profesionales, científicas y técnicas	72,149	2,419	69,730
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	29,729	1,019	28,710
Asalariados	4,308	60	4,248
Comercio al por mayor y al por menor	14,855	759	14,096
Construcción	37,979	1,627	36,352
Enseñanza	55,714	1,630	54,084
Explotación de minas y canteras	15,663	409	15,254
Industrias manufactureras	44,500	1,675	42,825
Información y comunicaciones	8,998	220	8,778
Otras actividades de servicios	45,066	2,085	42,981
Rentistas de capital sólo para personas naturales	121	0	121
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	520	56	464
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	4,767,122	212,632	4,554,491
Transporte y almacenamiento	47,583	5,081	42,501
Total	\$ 5,677,527	250,755	5,426,772

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 20,628	4,116	16,512
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	506	248	258
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	120,269	20,670	99,599
Actividades de los hogares como empleadores	75	9	66
Actividades de organizaciones y órganos extra territoriales	4,237	703	3,534
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	28,325	4,787	23,538
Actividades financieras y de seguros	403,347	75,327	328,020
Actividades inmobiliarias	40,794	5,017	35,777
Actividades profesionales, científicas y técnicas	63,681	11,205	52,476
Administración pública y defensa	7,142	1,777	5,365
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	86	19	67
Asalariados	1,034	164	870
Comercio al por mayor y al por menor	7,943	1,600	6,343
Construcción	6,263	1,525	4,738
Enseñanza	45	35	10
Explotación de minas y canteras	2,731	521	2,210
Industrias manufactureras	5,122	633	4,489
Información y comunicaciones	8,812	1,845	6,967
Otras actividades de servicios	61,334	9,376	51,958
Rentistas de capital sólo para personas naturales	32	13	19
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	10	1	9
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	92,896	23,853	69,043
Transporte y almacenamiento	2,660	381	2,279
Total	\$ 877,972	163,825	714,147

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2018

Comercial	Saldo	Deterioro	Cartera
	Expuesto		Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 3,933	2,594	1,339
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	18,168	5,842	12,326
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	16,513	4,815	11,698
Actividades de los hogares como empleadores	432	432	0
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1	0	1
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	60,916	12,885	48,031
Actividades financieras y de seguros	154,766	14,995	139,771
Actividades inmobiliarias	17,734	1,038	16,696
Actividades profesionales, científicas y técnicas	38,593	12,974	25,619
Administración pública y defensa	9,961	87	9,874
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	21,513	9,019	12,494
Asalariados	43,939	37,118	6,821
Comercio al por mayor y al por menor	571,837	112,646	459,191
Construcción	919,074	218,328	700,746
Enseñanza	22,764	989	21,775
Explotación de minas y canteras	1,828	1,378	450
Industrias manufactureras	247,819	60,020	187,799
Información y comunicaciones	20,789	5,072	15,717
Otras actividades de servicios	22,685	4,026	18,659
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	1,458	914	544
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	2,157	621	1,536
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3,912	196	3,716
Transporte y almacenamiento	57,876	16,449	41,427
Total	\$ 2,258,668	522,438	1,736,230

Consumo	Saldo	Deterioro	Cartera
	Expuesto		Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 27,614	4,696	22,918
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	35,928	6,707	29,221
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	72,672	12,186	60,486
Actividades de los hogares como empleadores	2,028	432	1,596
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2,059	338	1,721
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	157,756	27,785	129,971
Actividades financieras y de seguros	7,871	1,185	6,686
Actividades inmobiliarias	23,926	4,072	19,854
Actividades profesionales, científicas y técnicas	66,772	14,133	52,639
Administración pública y defensa	33,946	1,433	32,513
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	20,239	5,051	15,188
Asalariados	2,631,381	323,371	2,308,010
Comercio al por mayor y al por menor	164,036	41,743	122,293
Construcción	44,215	12,154	32,061
Enseñanza	29,173	3,572	25,601
Explotación de minas y canteras	7,482	1,732	5,750
Industrias manufactureras	62,411	14,799	47,612
Información y comunicaciones	25,622	5,599	20,023
Otras actividades de servicios	59,340	9,741	49,599
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	134,819	23,696	111,123
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	1,783	371	1,412
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2,906	494	2,412
Transporte y almacenamiento	48,177	10,980	37,197
Total	\$ 3,662,156	526,270	3,135,886

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 6,195	96	6,099
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	64,956	2,404	62,552
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	39,093	1,577	37,516
Actividades de los hogares como empleadores	97	0	97
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	395	58	337
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	38,452	1,299	37,153
Actividades financieras y de seguros	3,471	22	3,449
Actividades inmobiliarias	14,519	725	13,794
Actividades profesionales, científicas y técnicas	34,069	1,574	32,495
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	8,961	486	8,475
Asalariados	4,208,681	196,872	4,011,810
Comercio al por mayor y al por menor	280,294	10,587	269,707
Construcción	35,181	1,978	33,203
Enseñanza	12,469	244	12,225
Explotación de minas y canteras	730	141	589
Industrias manufactureras	91,318	3,537	87,781
Información y comunicaciones	30,569	1,412	29,157
Otras actividades de servicios	37,152	1,738	35,414
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	49,226	5,414	43,811
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	1,780	22	1,758
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	384	1	383
Transporte y almacenamiento	36,713	1,573	35,140
Total	\$ 4,994,705	231,760	4,762,945

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 9,618	2,807	6,811
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	67,376	16,201	51,175
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	5,195	836	4,359
Actividades de los hogares como empleadores	66	57	9
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	12	7	5
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6,536	2,010	4,526
Actividades financieras y de seguros	65	18	47
Actividades inmobiliarias	1,341	372	969
Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,018	1,956	6,062
Administración pública y defensa	70	56	14
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	22,330	5,308	17,022
Asalariados	89,721	29,507	60,214
Comercio al por mayor y al por menor	440,097	111,362	328,735
Construcción	32,664	7,822	24,842
Enseñanza	2,567	575	1,992
Explotación de minas y canteras	429	252	177
Industrias manufactureras	133,264	33,023	100,241
Información y comunicaciones	8,162	2,391	5,771
Otras actividades de servicios	66,822	14,727	52,095
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	2,729	699	2,030
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	4,623	1,059	3,564
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	92	31	61
Transporte y almacenamiento	45,120	8,049	37,071
Total	\$ 946,917	239,125	707,792

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

e) Cartera de créditos por zona geográfica

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por zona geográfica. El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos:

31 Dic / 2019			
Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 3,653	692	2,961
Andina	1,719,355	372,743	1,346,612
Caribe	222,034	31,665	190,369
Insular	4,944	437	4,507
Orinoquia	31,854	13,601	18,253
Pacifico	260,932	98,718	162,214
Total	\$ 2,242,772	517,856	1,724,916
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 31,621	3,180	28,441
Andina	2,819,172	371,464	2,447,708
Caribe	195,349	27,498	167,851
Insular	7,088	915	6,173
Orinoquia	85,604	11,537	74,067
Pacifico	444,316	45,817	398,499
Total	\$ 3,583,150	460,411	3,122,739
Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 9,292	616	8,676
Andina	4,498,941	181,760	4,317,181
Caribe	371,391	27,180	344,211
Orinoquia	73,532	6,176	67,356
Pacifico	724,371	35,023	689,348
Total	\$ 5,677,527	250,755	5,426,772
Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 7,338	1,174	6,164
Andina	613,966	111,445	502,521
Caribe	113,163	24,220	88,943
Insular	2,549	323	2,226
Orinoquia	24,265	4,010	20,255
Pacifico	116,691	22,654	94,037
Total	\$ 877,972	163,826	714,146

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2018

Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 3,563	974	2,589
Andina	1,700,277	381,864	1,318,413
Caribe	180,652	28,623	152,029
Insular	4,688	374	4,314
Orinoquia	31,113	16,058	15,055
Pacifico	338,375	94,545	243,830
Total	\$ 2,258,668	522,438	1,736,230

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 32,556	2,954	29,602
Andina	2,886,574	428,464	2,458,110
Caribe	202,792	30,598	172,194
Insular	6,764	850	5,914
Orinoquia	91,274	13,371	77,903
Pacifico	442,196	50,033	392,163
Total	\$ 3,662,156	526,270	3,135,886

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 8,754	418	8,336
Andina	3,974,965	164,865	3,810,100
Caribe	319,305	26,242	293,063
Orinoquia	66,446	5,656	60,790
Pacifico	625,235	34,579	590,656
Total	\$ 4,994,705	231,760	4,762,945

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 8,555	1,914	6,641
Andina	648,412	158,318	490,094
Caribe	129,952	37,262	92,690
Insular	3,316	601	2,715
Orinoquia	26,742	7,003	19,739
Pacifico	129,940	34,027	95,913
Total	\$ 946,917	239,125	707,792

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

f) Cartera de créditos por tipo de garantía

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía, neta de provisión:

31 Dic / 2019					
Tipo Garantía	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Otras Garantías	\$ 744,514	2,765,699	0	681,565	4,191,778
Garantía Idónea	980,401	357,040	5,426,772	32,582	6,796,795
Total	\$ 1,724,915	3,122,739	5,426,772	714,147	10,988,573

31 Dic / 2018					
Tipo Garantía	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Otras Garantías	\$ 815,668	2,788,977	0	681,028	4,285,673
Garantía Idónea	920,562	346,909	4,762,945	26,764	6,057,180
Total	\$ 1,736,230	3,135,886	4,762,945	707,792	10,342,853

Cartera de empleados

Hasta el año 2016, todas las operaciones se realizaron en condiciones de mercado. A partir del 2017, la Entidad ofrece a sus colaboradores acceso a una línea de crédito de libre inversión con tasa subsidiada para apoyar financieramente necesidades o proyectos personales o familiares.

El detalle de los créditos otorgados a empleados es el siguiente: El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos:

a) Por modalidad:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Consumo	\$ 16,002	11,471
Vivienda	30	49
Deterioro	(1,002)	(924)
Total	\$ 15,030	10,596

b) Por calificación:

31 Dic / 2019			
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A - Normal	\$ 15,757	746	15,011
B - Aceptable	13	4	9
D - Significativo	11	8	3
E - Incobrabilidad	221	214	7
Total	\$ 16,002	972	15,030

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
B - Aceptable	\$ 2	2	0
E - Incobrabilidad	28	28	0
Total	\$ 30	30	0

Total	\$ 16,032	1,002	15,030
--------------	------------------	--------------	---------------

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2018

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A - Normal	\$ 11,220	637	10,583
B - Aceptable	10	4	6
C - Apreciable	8	4	4
D - Significativo	17	14	3
E - Incobrabilidad	216	216	0
Total	\$ 11,471	875	10,596

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A - Normal	\$ 6	6	0
E - Incobrabilidad	43	43	0
Total	\$ 49	49	0
Total	\$ 11,520	924	10,596

c) Por zona geográfica

El saldo expuesto incluye: capital, intereses y otros conceptos:

31 Dic / 2019

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 16,002	972	15,030
Total	\$ 16,002	972	15,030

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 30	30	0
Total	\$ 30	30	0
Total	\$ 16,032	1,002	15,030

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2018

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 11,471	875	10,596
Total	\$ 11,471	875	10,596

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 49	49	0
	\$ 49	49	0
Total	\$ 11,520	924	10,596

Cartera reestructurada

a) El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurada, según su modalidad:

31 Dic / 2019

	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Comercial	\$ 95,690	85,042	10,648
Consumo	37,353	33,335	4,018
Vivienda	39,008	37,879	1,129
Microcrédito	9,167	8,353	814
	\$ 181,218	164,609	16,609

31 Dic / 2018

	Saldo	Deterioro	Cartera Neta
Comercial	\$ 83,307	79,197	4,110
Consumo	32,888	30,179	2,709
Vivienda	37,408	37,115	293
Microcrédito	10,259	9,802	457
	\$ 163,862	156,293	7,569

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

b) El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurada, según su calificación:

31 Dic / 2019			
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Comercial			
A- Normal	\$ 39,489	31,288	8,201
B- Aceptable	712	579	133
C- Apreciable	6,366	4,365	2,001
D- Significativo	4,353	4,172	181
E- Incobrabilidad	44,770	44,638	132
	\$ 95,690	85,042	10,648
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Consumo			
A- Normal	\$ 23,034	20,009	3,025
B- Aceptable	1,703	1,453	250
C- Apreciable	1,237	1,066	171
D- Significativo	1,953	1,727	226
E- incobrabilidad	9,426	9,080	346
	\$ 37,353	33,335	4,018
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Vivienda			
A- Normal	\$ 4664	3764	900
B- Aceptable	637	530	107
C- Apreciable	158	123	35
D- Significativo	81	74	7
E- incobrabilidad	33,468	33,388	80
	\$ 39,008	37,879	1,129
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Microcrédito			
A- Normal	\$ 4,458	3,843	615
B- Aceptable	101	79	22
C- Apreciable	332	273	59
D- Significativo	157	144	13
E- incobrabilidad	4,119	4,014	105
	\$ 9,167	8,353	814
Total	\$ 181,218	164,609	16,609

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2018

	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera neta</u>
Comercial			
A- Normal	\$ 34,065	30,384	3,681
B- Aceptable	161	128	33
C- Apreciable	119	117	2
D- Significativo	6,388	6,056	332
E- Incobrabilidad	42,574	42,512	62
	\$ 83,307	79,197	4,110
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Consumo			
A- Normal	\$ 16,713	14,705	2,008
B- Aceptable	1,386	1,234	152
C- Apreciable	730	645	85
D- Significativo	1,865	1,681	184
E- incobrabilidad	12,194	11,914	280
	\$ 32,888	30,179	2,709
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Vivienda			
A- Normal	\$ 1,243	1,069	174
B- Aceptable	268	225	43
C- Apreciable	86	81	5
D- Significativo	107	87	20
E- incobrabilidad	35,704	35,653	51
	\$ 37,408	37,115	293
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>
Microcrédito			
A- Normal	\$ 3,330	2,980	350
B- Aceptable	141	121	20
C- Apreciable	212	193	19
D- Significativo	250	234	16
E- incobrabilidad	6,326	6,274	52
	\$ 10,259	9,802	457
Total	\$ 163,862	156,293	7,569

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Cartera de créditos movimiento de deterioro

El movimiento de las provisiones por modalidad de crédito es el siguiente:

		<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Vivienda			
Saldo Inicial		\$ 231,760	213,030
Más :	Deterioro cargada a gasto	75,547	67,894
	Efecto Adopción NIIF 9	0	9,919
Menos :	Reintegro a ingresos	(56,552)	(59,083)
Saldo Final		<u>\$ 250,755</u>	<u>231,760</u>
Consumo			
Saldo Inicial		\$ 526,270	520,320
Más :	Deterioro cargada a gasto	235,032	242,677
	Efecto Adopción NIIF 9	0	56,807
Menos :	Reintegro a ingresos	(103,472)	(101,113)
	Ventas de Cartera	(197,418)	(192,421)
Saldo Final		<u>\$ 460,412</u>	<u>526,270</u>
Comercial			
Saldo Inicial		\$ 522,438	534,081
Más :	Deterioro cargada a gasto	72,824	68,711
	Efecto Adopción NIIF 9	0	29,743
Menos :	Reintegro a ingresos	(41,529)	(69,868)
	Ventas de Cartera	(35,877)	(40,229)
Saldo Final		<u>\$ 517,856</u>	<u>522,438</u>
Microcrédito			
Saldo Inicial		\$ 239,125	272,677
Más :	Deterioro cargada a gasto	77,563	94,411
	Efecto Adopción NIIF 9	0	18,709
Menos :	Reintegro a ingresos	(43,870)	(48,157)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

g) Cartera de créditos por periodo de maduración

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por maduración en días de mora:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Días		
0 - 30	\$ 1,750,919	1,742,738
31 - 90	4,678	9,208
91 - 180	14,107	6,059
181 - 360	10,197	36,817
361 - 1080	99,675	79,152
1081 - 1800	26,072	38,901
Mayor a 1801	337,124	345,793
Comercial	<u>\$ 2,242,772</u>	<u>2,258,668</u>

Días		
0 - 30	\$ 3,183,666	3,184,783
31 - 90	58,815	63,797
91 - 180	50,203	53,102
181 - 360	81,500	89,880
361 - 1080	95,837	104,133
1081 - 1800	32,112	51,241
Mayor a 1801	81,017	115,220
Consumo	<u>\$ 3,583,150</u>	<u>3,662,156</u>

Días		
0 - 30	\$ 5,133,946	4,463,458
31 - 90	203,414	216,597
91 - 180	100,270	94,207
181 - 360	50,597	41,071
361 - 1080	49,752	43,738
1081 - 1800	19,132	16,195
Mayor a 1801	120,416	119,439
Vivienda	<u>\$ 5,677,527</u>	<u>4,994,705</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Días		
0 - 30	\$ 744,568	735,501
31 - 90	14,318	17,535
91 - 180	10,541	16,671
181 - 360	22,930	29,627
361 - 1080	29,361	40,482
1081 - 1800	6,734	33,344
Mayor a 1801	49,520	73,757
Microcrédito	\$ 877,972	946,917

Compras de cartera

El siguiente es el detalle de las compras de cartera efectuadas por el Banco:

Operación	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Capital	Intereses y Prima	Total	Capital	Intereses y Prima	Total
Vehigrupo S. A.	\$ 184,638	18,576	203,214	176,311	17,432	193,743

Ventas de cartera

El siguiente es el detalle de las ventas de cartera efectuadas por el Banco:

Operación	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Capital	Intereses y Prima	Total	Capital	Intereses y Prima	Total
Promotora de Inversiones y Cobranzas	\$ 227,826	252,615	480,441	212,526	161,808	374,334
Titularizadora Colombiana	0	0	0	399,924	2,060	401,984
	227,826	252,615	480,441	612,450	163,868	776,318

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(12) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto

En el siguiente detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
A empleados	\$ 759	701
Alivios aplicados – Reliq. Ley 546 de 1999	8,285	8,291
Anticipos a contratos y proveedores	1,799	1,820
Comisiones fiduciarias	1,578	1,189
Corresponsales Bancarios	6,747	5,464
Depósitos judiciales y en garantía	2,082	2,010
Fondos Interbancarios vendidos	0	125
Impuestos	2,899	0
Operaciones con redes (**)	17,539	56,261
Otros deudores varios	3,954	3,715
Otros Menores	346	305
Promesas de compra venta	3,005	5,195
Sobrantes en liquidación privada de impuestos	0	822
Subsidio tasa Frech- Decreto 1143	13,910	12,166
Traslado ICETEX - cuentas abandonadas (*)	113,505	100,875
Traslados DTN - saldos cuentas inactivas	66,785	61,139
Venta de inmuebles	211	0
	<u>243,404</u>	<u>260,078</u>
Deterioro	(8,816)	(8,914)
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 234,588</u>	<u>251,164</u>

(*) La Ley 1777 de 2016 contempla que se entregarán los saldos de cuentas abandonadas que se encuentran en los establecimientos financieros, para ser invertidos en la creación y administración de un fondo en el ICETEX, que permita el otorgamiento de créditos de estudio y créditos de fomento a la calidad de las Instituciones de Educación Superior.

Habrà un contrato de mutuo por cada traslado de saldos proveniente de una determinada cuenta abandonada, y a cada uno de estos le será aplicada la tasa de interés remuneratorio igual a la que hubiere sido informada por el Banco al respecto del tipo de cuenta abandonada de que se trate, según el listado entregado previamente.

(**) Saldo a favor de la Entidad como resultado de la compensación con las redes por las operaciones realizadas por usuarios de otras entidades en los cajeros automáticos del Banco.

El siguiente es el movimiento de provisión de cuentas por cobrar por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo Inicial	\$ 8,914	8,989
Más:		
Provisión cargada a gasto	17	125
Menos:		
Reintegro a ingresos	(115)	(200)
Saldo final	<u>\$ 8,816</u>	<u>8,914</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(13) Activos mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de los Activos mantenidos para la venta:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Bienes muebles	\$ 10	73
Bienes inmuebles destinados a vivienda	984	9,358
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	0	9,398
Bienes restituidos de contratos de leasing	952	283
Activos mantenidos para la venta, neto	\$ 1,946	19,112

Al cierre de diciembre de 2019, la cuenta de Activos mantenidos para la venta está representada en seis (6) Inmuebles cuyo saldo asciende a \$ 1,936 y un (1) vehículo por valor de \$ 10.

Los activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta cumplen los criterios definidos en la NIIF 5, en el sentido de que los bienes se pueden enajenar en sus condiciones actuales (físicas y jurídicas); el tiempo estimado de venta de los referidos bienes es inferior a 12 meses. Adicionalmente, estos activos se comercializan teniendo como referencia el valor razonable, determinado en el avalúo realizado por profesionales especializados.

No existen pasivos asociados con los activos mantenidos para la venta.

El siguiente es el detalle del movimiento del costo de los Activos mantenidos para la venta:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo inicial	\$ 19,112	4,798
Adiciones	1,549	344
Ventas	(1,118)	(681)
Costos de venta	1,088	(924)
Transferencias	(18,685)	15,575
Saldo al final	\$ 1,946	19,112

El movimiento del deterioro de los Activos mantenidos para la venta se detalla a continuación:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo Inicial	\$ 0	168
Transferencias	0	(168)
Saldo final	\$ 0	0

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 se presentaron ventas de bienes clasificados como mantenidos para la venta por valor de \$1,369 que corresponden a diez (10) inmuebles y tres (3) vehículos. Para este mismo periodo se presentaron reclasificaciones hacia bienes en saneamiento, debido a que no fue posible venderlos dentro de los 12 meses siguientes a su adquisición.

(14) Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

A continuación, se detalla las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Asociadas		
Titularizadora Colombiana S. A.	\$ 35,785	36,127
Negocios Conjuntos		
Residuales de Procesos de Titularización	119,553	119,075
Fideicomiso Beneficio de Crédito FS	9,468	8,902
	<u>\$ 129,021</u>	<u>127,977</u>
Total	<u>\$ 164,806</u>	<u>164,104</u>

El siguiente es el detalle de los saldos en el ORI al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Titularizadora Colombiana S. A.	\$ <u>273</u>	<u>181</u>

A continuación, se detalla el valor de los ingresos causados durante los años 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Titularizadora Colombiana S. A.	3,373	4,938
Fideicomiso Beneficio de Crédito FGS	566	455
	<u>\$ 3,939</u>	<u>5,393</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Asociadas

La Titularizadora Colombiana S. A., es una sociedad anónima de naturaleza privada, sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia entidad creada en el año 2001 y es la primera entidad especializada en titularización de activos en el país, Su domicilio principal es Bogotá D.C., Carrera 9 A No. 99-02 Piso 7.

Dentro de sus objetivos se encuentran los siguientes:

- Movilización de recursos
- Reasignación de riesgos
- Diversificación de fuentes de fondeo
- Optimización del uso de capital

Las normas internacionales de información financiera señalan que una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene influencia significativa, siendo esta el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de estos.

Se presume que la entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente el veinte (20%) por ciento o más del poder del voto de la participada.

Se entiende por control conjunto el reparto del control contractualmente decidido de un acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. (NIIF 11.7).

Este tipo de inversiones se ajustan en función de los cambios que experimenta tras la adquisición.

La inversión en una asociada se registra inicialmente al costo efectivamente pagado por la inversión y se incrementará o disminuirá su valor en libros para reconocer la porción que corresponde al Banco Caja Social.

El Banco reconoce en su resultado del periodo la porción que le corresponda en los resultados de la asociada. (NIC 28.11)

Así mismo, realiza ajustes al valor por cambios en la participación proporcional del Banco en la asociada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la asociada. Estos cambios incluyen los originados por la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al Banco en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste. (NIC 28.10).

A continuación, se incluye un detalle de los dividendos recibidos en inversiones en asociadas por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Titularizadora Colombiana S. A. \$	<u>3,622</u>	<u>2,810</u>

No existen restricciones significativas sobre los dividendos decretados.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La siguiente es información financiera de la Titularizadora Colombiana S.A., la cual es tomada directamente de sus estados financieros intermedios:

Concepto	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Valor total activos	\$ 149,737	151,447
Valor total pasivos	16,471	16,911
Patrimonio		
Capital Social	59,855	59,855
Reservas	31,908	30,407
Otro Resultado Integral	29,029	29,351
Resultados por distribuir	12,472	14,923
Valor total patrimonio	\$ 133,265	134,536
Fecha de Corte	30-nov-19	30-nov-18
Participación	26.85%	26.85%

Negocios Conjuntos

Derechos Residuales

El Banco ha sido originador, junto con otros bancos, de cartera de créditos que han sido vendidos a la Titularizadora Colombiana S. A., con fines de ser titularizada; La Titularización es el agrupamiento o empaquetamiento de activos financieros para ser transformados en títulos valores y vendidos o adquiridos por inversionistas.

La titularización genera una estructura autofinanciada representada en títulos cuya fuente de pago exclusiva es el flujo de caja de los activos subyacentes vinculados al proceso.

En el caso de la cartera hipotecaria, el activo financiero lo constituyen los créditos hipotecarios, los cuales general el flujo de caja correspondiente a las cuotas pagadas por los deudores.

El Banco ha participado en 16 titularizaciones de cartera como originador, desde el año 2008 y hasta el año 2018, teniendo diferentes porcentajes de participación.

A continuación, se incluye un detalle de los ingresos contabilizados durante los años 2019 y 2018, procedentes de la valoración de los residuales de procesos de titularización:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Residuales de Procesos de Titularización \$	(33,973)	(23,950)

Fideicomiso Beneficio de Crédito Fundación Grupo Social

Contrato fiduciario con el objeto de constituir un patrimonio autónomo con los recursos que transfieren los fideicomitentes, para que, con base en la política de otorgamiento de beneficio de crédito de la Fundación Grupo Social, conceda y administre el beneficio de crédito de libranza, destinado única y exclusivamente a favor de los funcionarios de las entidades que conforman el grupo empresarial. El patrimonio autónomo es administrado por Colmena Fiduciaria S. A.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Durante el año 2019 no se efectuaron aportes adicionales. El Banco realizó aportes adicionales en el año 2018, por valor de \$1,427.

La siguiente es la información financiera de las empresas y/o fideicomisos, la cual es tomada directamente de sus estados financieros intermedios:

Concepto	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Valor total activos	\$ 10,671	10,083
Valor total pasivos	58	104
Patrimonio		
Capital Social	9,500	9,500
Resultados por distribuir	1,113	479
Valor total patrimonio	\$ 10,613	9,979
Fecha de corte	30/11/2019	30/11/2018
Participación	89.21%	89.21%

(15) Propiedades y equipos de uso propio

a) El siguiente es el movimiento de las propiedades y equipo de uso propio:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Saldo inicial	\$ 634,251	523,557
Compras o gastos capitalizados (neto)	37,348	40,958
Retiros / Ventas (neto)	(2,530)	(930)
Transferencias	0	(5,636)
Cambios en valor razonable	(261)	76,302
Saldo final	\$ 668,808	634,251
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	\$ 144,115	115,891
Depreciación con cargo a resultados	33,553	28,739
Retiro / Ventas	(1,342)	(352)
Transferencias	0	(163)
Saldo final	\$ 176,326	144,115
Pérdidas por deterioro:		
Saldo inicial	1,129	864
Cargo por deterioro del período	0	303
Transferencias	0	(38)
Saldo final	1,129	1,129
Propiedades y equipo de uso propio, neto	\$ 491,353	489,007

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

b) Propiedades y equipo de uso propio:

El siguiente es el detalle de saldo por tipo de propiedades y equipo de uso propio:

Costo	Terrenos	Edificios	Equipo de transporte	Enseres y accesorios	Equipo de oficina	Equipo de informática	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Saldo 31 Dic / 2018	\$ 115,371	355,965	144	9	45,393	78,935	38,434	634,251
Cambios en propiedades y equipo:								
Compras	1,582	9,812	0	0	2,301	17,152	6,501	37,348
Revaluación	(51)	(210)	0	0	0	0	0	(261)
Traslados	0	61	0	(9)	9	0	(61)	0
Ventas	(553)	(573)	0	0	(121)	(339)	0	(1,586)
Bajas	0	0	0	0	(666)	(274)	(4)	(944)
Incremento (disminución)	978	9,090	0	(9)	1,523	16,539	6,436	34,557
Saldo al 31 Dic / 2019	\$ 116,349	365,055	144	0	46,916	95,474	44,870	668,808

Depreciación y deterioro	Terrenos	Edificios	Equipo de transporte	Enseres y accesorios	Equipo de oficina	Equipo de informática	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Saldo 31 Dic / 2018	\$ 57	40,979	130	6	24,713	50,398	28,961	145,244
Cambios en propiedades y equipo:								
Depreciación	0	9,606	14	(6)	4,956	12,687	6,296	33,553
Deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslados	0	77	0	0	0	0	(77)	0
Ventas	0	(39)	0	0	(91)	(338)	0	(468)
Bajas	0	0	0	0	(623)	(251)	0	(874)
Incremento (disminución)	0	9,644	14	(6)	4,242	12,098	6,219	32,211
Saldo al 31 Dic / 2019	\$ 57	50,623	144	0	28,955	62,496	35,180	177,455
Saldo Neto 31 Dic / 2018	\$ 115,314	314,986	14	3	20,680	28,537	9,473	489,007
Saldo Neto 31 Dic / 2019	\$ 116,292	314,432	0	0	17,961	32,978	9,690	491,353

Las mejoras en propiedades ajenas corresponden a los costos incurridos en la adecuación de oficinas de atención al público que funcionan en inmuebles que no son de propiedad del Banco, así como adecuaciones de los sitios en que están instalados cajeros automáticos, que cumplen con las características establecidas en las políticas de la Entidad para ser catalogados como propiedad y equipo.

Todas las propiedades y equipos del Banco y la Fiduciaria se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. El Banco tiene pólizas de seguros para la protección de sus propiedades y equipos por \$1,179,576 y \$668,486; la Fiduciaria \$7,102 y \$7,376 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Estas pólizas cubren riesgos de robo, incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Sobre las propiedades y equipos no existen hipotecas ni pignoraciones.

El Banco y la Fiduciaria establecen deterioro sobre las propiedades y equipos cuando su valor en libros excede a su valor recuperable. Evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera este indicio, se estima el valor recuperable del activo.

El Banco y la Fiduciaria realizan la valoración de sus terrenos y edificios a través de una compañía de tasación externa e independiente con capacidad profesional reconocida y experiencia en la valoración de este tipo de bienes, que le permite garantizar que los avalúos realizados cumplen con los parámetros definidos.

Los valores razonables se basan en los valores de mercado, que corresponden al monto estimado en el que las propiedades podrían intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

Para evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, se consideran los siguientes factores:

Fuentes externas de información:

- 1) Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- 2) Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- 3) Durante el periodo, las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su valor recuperable de forma significativa.

El valor en libros de los activos netos de la entidad es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- 1) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- 2) Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.
- 3) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor de los terrenos y edificios revaluados tendrían el siguiente valor si los mismos se hubiesen registrados al costo: (Jerarquía de valor razonable nivel 2)

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Terrenos \$	67,867	67,155
Edificios	193,184	187,922
\$	<u>261,051</u>	<u>255,077</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el movimiento del otro resultado integral por revaluación de la propiedad y equipo en uso:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo inicial	\$ 178,983	104,682
Incremento por revaluación	(262)	76,228
Disminución por venta	(260)	(66)
Disminución por transferencias	0	(1,861)
Saldo final	\$ <u>178,461</u>	<u>178,983</u>

(16) Propiedades de inversión

a) El siguiente es el movimiento de las propiedades de inversión:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Terrenos		
Saldo inicial	\$ 9,784	8,419
Valorizaciones	308	0
Transferencias	0	1,365
Saldo final	<u>10,092</u>	<u>9,784</u>
Edificios		
Saldo inicial	28,370	24,300
Transferencias	0	4,070
Saldo final	<u>28,370</u>	<u>28,370</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(771)	(436)
Depreciación con cargo a resultados	(319)	(292)
Deterioro con cargo a resultados	0	(43)
Saldo final	<u>(1,090)</u>	<u>(771)</u>
Propiedades de inversión	\$ <u>37,372</u>	<u>37,383</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

b) El siguiente es el detalle del saldo por tipo de propiedades de inversión:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 Dic / 2018	\$ 9,784	28,370	38,154
Cambios en propiedades de inversión:			
Valorización	308	0	308
Incremento (disminución)	308	0	308
Saldo al 31 Dic / 2019	\$ 10,092	28,370	38,462
<u>Depreciación y deterioro</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 Dic / 2018	\$ (10)	(761)	(771)
Cambios en propiedades de inversión:			
Depreciación	0	(319)	(319)
Incremento (disminución)	0	(319)	(319)
Saldo al 31 Dic / 2019	\$ (10)	(1,080)	(1,090)
Saldo Neto 31 Dic / 2018	\$ 9,774	27,609	37,383
Saldo Neto 31 Dic / 2019	\$ 10,082	27,290	37,372

Los siguientes montos han sido reconocidos en el estado de resultados, provenientes de la administración de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Ingresos por rentas	\$ 3,438	3,184

El Banco cuenta con avalúos efectuados el 31 de enero de 2018 y la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2019, por profesionales independientes calificados y con suficiente experiencia, de modo que pueden ser considerados valores razonables, toda vez que fueron preparados siguiendo los métodos y asunciones importantes usados en determinar el valor razonable de acuerdo con lo establecido en la NIIF 13, como se describe a continuación:

• **Método comparativo del mercado**

Es la técnica devaluatoria que busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto del negocio. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

• **Enfoque de comparación de ventas**

El enfoque por comparación de ventas permite determinar el valor de la propiedad según comparación con otras propiedades similares que estén transándose o hayan sido recientemente transadas en el mercado inmobiliario.

Este enfoque comparativo considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. En general, un bien que su valor (el bien objeto de valuación) se compara con las ventas de bienes similares que se han comercializado en el mercado abierto. También pueden considerarse anuncios y ofertas.

El valor razonable determinado para este tipo de propiedades es el siguiente: (Jerarquía de valor razonable nivel 2)

Propiedades de inversión	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Terrenos	\$ 14,106	14,467
Edificios	42,731	41,812
	\$ 56,837	56,279

No se presentaron compras ni ventas de propiedades de inversión durante los años 2019 y 2018.

(17) **Derechos de uso de activos**

El siguiente es el detalle de los derechos de uso de activos:

Costo	Inmuebles	Vehículos	Intangibles	Total
Saldo 31 Dic / 2018	\$ 0	0	0	0
Adopción NIIF 16	132,456	1,626	0	134,082
Adiciones	3,414	0	4,249	7,663
Ajuste canon	3,994	0	0	3,994
Ajuste plazo	2,898	0	0	2,898
Depreciación	(28,834)	(492)	0	(29,326)
Vencimiento contratos	(2,347)	(58)	0	(2,405)
Saldo Neto al 31 Dic / 2019	\$ 111,581	1,076	4,249	116,906

(18) **Anticipos de impuestos de renta y complementarios**

El siguiente es el detalle de los anticipos de impuestos de renta y complementarios:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Sobrantes de anticipos y retenciones de renta	\$ 65,482	96,563
Anticipos retención en la fuente compra de inmuebles	54	0
	\$ 65,536	96,563

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(19) Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Bienes inmuebles por colocar contratos leasing	\$ 2,035	1,903
Diversos	23	163
Gastos pagados por anticipado	1,900	2,009
Inventarios tarjetas plásticas	802	1,707
	<u>4,760</u>	<u>5,782</u>
Otros activos en saneamiento	29,227	11,652
Deterioro otras activos en saneamiento	(16,445)	(8,974)
Otros activos en saneamiento, neto	<u>12,782</u>	<u>2,678</u>
Total otros activos no financieros, neto	\$ <u>17,542</u>	<u>8,460</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos en saneamiento:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo Inicial	\$ 8,974	7,037
Más:		
Provisión cargada a gasto	7,772	3,417
Menos:		
Reintegro a ingresos	(1,530)	(479)
Transferencia - Compensaciones	1,229	(1,001)
Saldo final	\$ <u>16,445</u>	<u>8,974</u>

(Continúa)

(20) Depósitos y exigibilidades

El siguiente es el detalle de depósitos y exigibilidades, medidos a costo amortizado:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
<u>A la vista</u>		
Cuenta Corriente	\$ 1,111,299	1,044,622
Cuentas de ahorro	6,347,734	5,677,802
Cuentas de ahorro especial	85,049	97,187
Depósitos electrónicos	363	195
	<u>7,544,445</u>	<u>6,819,806</u>
<u>A plazo</u>		
Certificados de Depósito a Término CDT	4,044,237	3,740,930
Certificados de Ahorro de valor Real	8,052	7,841
	<u>4,052,289</u>	<u>3,748,771</u>
Total depósitos de clientes	\$ 11,596,734	10,568,577
<u>Otras exigibilidades</u>		
Bancos y corresponsales	39	4
Giros por pagar del exterior	8,001	4,043
Cheques de gerencia	135,356	141,019
Cuentas canceladas	2,257	2,032
Servicios de recaudo	26,456	23,906
Pasivos por arrendamientos	110,952	0
	<u>283,061</u>	<u>171,004</u>
Total depósitos y exigibilidades	\$ <u>11,879,795</u>	<u>10,739,581</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el detalle por maduración de los certificados de depósito a término vigentes:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Emitidos menos de 6 meses	\$ 1,440,796	1,551,179
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	1,852,695	1,574,520
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	652,455	494,753
Emitidos igual o superior a 18 meses	98,291	120,478
Certificados de depósito a término	\$ 4,044,237	3,740,930
Inferior a 6 meses	\$ 3,267	3,156
Igual a 6 e inferior a 12 meses	3,420	3,308
Superior a 12 meses e inferior a 18 meses	1,197	1,213
Superior o igual a 18 meses	168	164
Certificados de ahorro de valor real	\$ 8,052	7,841
	<u>\$ 4,052,289</u>	<u>3,748,771</u>

Las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes son:

	<u>31 Dic / 2019</u>		<u>31 Dic / 2018</u>	
	Tasa Mín.	Tasa Máx.	Tasa Mín.	Tasa Máx.
Cuentas Corrientes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cuentas de Ahorro	0,05%	3,00%	0,05%	3,00%
Certificados	1,30%	5,00%	1,30%	5,00%

La frecuencia de la liquidación de intereses en los certificados de depósito a término es lo pactado con cada cliente dentro de su título.

Pasivos por arrendamientos

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamientos:

	<u>31 Dic / 2019</u>
Inmuebles	\$ 109,849
Vehículos	1,103
Total	\$ 110,952

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Clasificación por maduración:

	31 Dic / 2019
Entre 1 año y 5 años	\$ 56,832
Entre más de 5 y 10 años	45,537
más de 10 años	8,583
Total	\$ 110,952

Concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 Dic / 2019		31 Dic / 2018	
	Monto	%	Monto	%
Activ. de atención de la salud humana y de asist. social	\$ 215,461	1.79%	189,271	1.79%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	36,168	0.32%	34,187	0.32%
Actividades financieras y de seguros	1,922,354	16.45%	1,738,807	16.45%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	197,661	2.27%	240,288	2.27%
Admón. pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación oblig.	207,349	2.08%	220,287	2.08%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	144,546	1.24%	130,912	1.24%
Alojamiento y de servicio de comidas	169,982	1.29%	136,133	1.29%
Artísticas, de entretenimiento y recreativas	74,404	0.58%	61,124	0.58%
Asalariados	32,134	0.07%	7,672	0.07%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehí. Autom. y motoc.	1,329,949	11.16%	1,179,801	11.16%
Construcción	10,357	0.07%	7,779	0.07%
Enseñanza	757,066	5.96%	629,401	5.96%
Explotación de minas y canteras	46,329	0.42%	44,655	0.42%
Industrias manufactureras	844,629	7.80%	824,647	7.80%
Información y comunicaciones	101,521	0.88%	93,046	0.88%
No Económicamente Activo	2,276,328	19.03%	2,010,929	19.03%
Otras actividades de servicios	2,993,907	26.44%	2,794,132	26.44%
Transporte y almacenamiento	236,589	2.13%	225,506	2.13%
Total general	\$ 11,596,734	100%	10,568,577	100%

(21) Obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior

El siguiente es el detalle de las obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	\$ 112,355	108,095
Finagro	237	621
Bancos exterior	9,552	10,307
	\$ 122,144	119,023

Las obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior se miden a costo amortizado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 el Banco de Desarrollo Empresarial “Bancoldex”, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario “Finagro”, La financiera del Desarrollo Territorial “Findeter” y Bancos del exterior.

A continuación, se detalla el movimiento de los créditos de bancos y otras obligaciones:

	Pesos	Dólares	Saldo
Saldo al 31 de diciembre de 2017	108,183	2,478	110,661
Nuevos préstamos	107,356	19,289	126,645
Pagos del periodo	(106,833)	(11,459)	(118,292)
Otros	11	(2)	9
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 108,717	10,306	119,023
Nuevos préstamos	118,208	31,894	150,102
Pagos del periodo	(114,340)	(32,709)	(147,049)
Otros	9	59	68
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112,594	9,550	122,144

El Banco no se ha retrasado en los pagos de estas obligaciones.

La maduración de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

31 Dic / 2019				
	Tasa de Interés	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
En pesos colombianos				
Bancoldex	DTF + 2.3 a 4.4	7,497	104,858	\$ 112,355
Finagro	DTF - 2.5 a 3.5	13	224	237
En moneda extranjera				
Citi Bank	Libor + 0.70	9,552	0	9,552
Total		17,062	105,082	\$ 122,144
31 Dic / 2018				
	Tasa de Interés	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
En pesos colombianos				
Bancoldex	DTF + 2.50 a 4.65	7,991	100,104	\$ 108,095
Finagro	DTF - 2.5 a 3.5	250	371	621
Findeter UVR	0	0	0	0
En moneda extranjera				
Citi Bank	Libor + 0.85	10,307	0	10,307
Total		18,548	100,475	\$ 119,023

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Para las obligaciones financieras con entidades de redescuento y bancos del exterior se causaron en resultados por concepto de gasto de intereses \$8,215 y \$8.238, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Las garantías otorgadas se encuentran cubiertas con el fondo de garantías (FOGAFIN), por acuerdo en contrato de mutuo y los demás créditos se garantizan con el endoso del pagaré de las obligaciones adquiridas.

(22) Títulos emitidos

El siguiente es el detalle de los títulos de inversión en circulación:

31 Dic / 2019					
Especie	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Capital	Intereses	Total
Bonos Colmena a 5 años - 1a. Emisión Serie A	12/02/1996	21/02/1997	\$ 2	42	44
Bonos Banco Caja Social a 10 años - 1a. Emisión Serie Única	4/05/2016	4/05/2026	400,000	5,257	405,257
Bonos Banco Caja Social 5 y 15 años - 2a. Emisión Serie C	17/02/2017	17/02/2027	400,000	3,748	403,748
Total			\$ 800,002	9,047	809,049

31 Dic / 2018					
Especie	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Capital	Intereses	Total
Bonos Colmena a 5 años - 1a. Emisión Serie A	12/02/1996	21/02/1997	\$ 2	42	44
Bonos Banco Caja Social a 10 años - 1a. Emisión Serie Única	4/05/2016	4/05/2026	400,000	4,898	404,898
Bonos BCSC a 10 años - 2a. Emisión Serie Única	17/02/2017	17/02/2027	400,000	3,488	403,488
Total			\$ 800,002	8,428	808,430

El Banco ha efectuado emisiones de bonos ordinarios, en los años 1996 y 2007, de garantía general, como un instrumento de captación, cuya destinación es el ingreso a los fondos generales de la tesorería del Banco, ampliando así las fuentes de recursos disponibles para la celebración de operaciones activas de crédito. Los bonos salieron al mercado con la autorización de la entonces Superintendencia de Valores en dos (2) modalidades, denominados en UVR y en pesos.

En mayo de 2016, el Banco llevó a cabo la colocación de bonos subordinados en cuantía de \$400.000, a un plazo de 10 años, con una tasa de interés de IPC+4.7200, pagaderos con modalidad trimestre vencido.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

En el año 2017 el Banco emitió bonos Ordinarios por valor de \$400.000 a un plazo de 5 y 15 años con una tasa de interés del IPC+3.40 para el plazo de 5 años y el IPC+4.15 para el plazo de 15 años.

Los bonos subordinados hacen parte del programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y bonos subordinados con cargo a un cupo global de \$1,5 billones de pesos.

Las emisiones han sido lideradas en calidad de estructurador y agente líder colocador por Banca de Inversión Bancolombia y como agentes colocadores: Valores Bancolombia, Corredores Davivienda y Credicorp Capital.

Las características de las emisiones son las siguientes:

Primera Emisión:

Clase de títulos	Bonos Ordinarios
Series y vencimientos	Serie A vencimiento un (1) año Serie B vencimiento dos (2) años Serie C vencimiento tres (3) años Serie D vencimiento cuatro (4) años Serie E vencimiento cinco (5) años
No. de bonos	Serie A 260,000 Series B, C, D y E 40,000
Fecha de colocación	Series A, B, C, D y F del 12-Feb-1996 al 12-Sep-1996
Valor nominal inicial	Serie A El equivalente en pesos colombianos a 10 UPAC para la fecha de emisión, series B, C, D y E \$1.000.000 pesos
Monto total de la oferta	Serie A El equivalente en pesos colombianos a 2.600.000 UPAC para la fecha de suscripción Series B, C, D y E \$40.000.000.000 pesos
Rendimiento máximo	Serie A corrección monetaria efectiva más 12 puntos efectivos anuales Series B, C, D y E DTF más 4 puntos anuales T,A,
Inversión mínima	Serie A el equivalente en pesos colombianos a 50 UPAC para la fecha de suscripción, Series B, C, D y E \$10.000.000 pesos
Representante legal de tenedores de bonos	Fiduciaria del Valle S. A.
Administradora	Fiduciaria del Valle S. A.
Ley de circulación de los bonos	A la orden
Bolsa de valores de inscripción	Bogotá, Medellín y Occidente (Ahora Bolsa de Valores de Colombia)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Primera Emisión 2016:

Clase de títulos	Bonos subordinados
Series y vencimientos bonos subordinados	Serie C vencimiento diez años (10)
No. de bonos	La cantidad de bonos emitidos es de 400.000 bonos
Fecha de colocación	04 de mayo de 2016
Valor nominal inicial	Un millón de pesos (\$1.000.000.00)
Monto total de la oferta	Cuatrocientos mil millones de pesos (\$400.000.000.000.00)
Inversión mínima	La inversión mínima de la serie C será de la equivalente a (10) bonos es decir diez millones de pesos.
Representante legal de tenedores de bonos	Helm Fiduciaria S. A.
Rendimiento máximo	La tasa máxima de rentabilidad ofrecida es de el IPC + 4.95% E.A.
Administradora	Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S. A.
Ley de circulación de los bonos	A la orden
Bolsa de valores de inscripción	Bolsa de Valores de Colombia

Segunda Emisión 2017:

Clase de títulos	Bonos ordinarios
Series y vencimientos Bonos Ordinarios	Serie C5 vencimiento cinco (5) y C15 quince años (15)
No. de bonos	La cantidad de bonos emitidos es de 400.000 bonos
Fecha de colocación	17 de febrero de 2017
Valor nominal inicial	Un millón de pesos (\$1.000.000)
Monto total de la oferta	Cuatrocientos mil millones de pesos (\$400.000.000.000)
Inversión mínima	La inversión mínima de la serie C será de la equivalente a (10) bonos es decir diez millones de pesos.
Representante legal de tenedores de bonos	Helm Fiduciaria S. A.
Rendimiento máximo	La tasa máxima de rentabilidad ofrecida es de el IPC + 3.40% E.A. plazo de 5 años y el IPC +4.15 E.A. plazo 15 años
Administradora	Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S. A.
Ley de circulación de los bonos	A la orden
Bolsa de valores de inscripción	Bolsa de Valores de Colombia

Calificación de riesgo otorgada por la Sociedad Calificadora de Valores Value & Risk Rating:

REVISIÓN ANUAL

Bonos Ordinarios Banco Caja Social	AAA (Triple A)
Bonos Subordinados Banco Caja Social	AA+ (Doble A Más)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(23) Impuestos a las ganancias

a) Componentes del gasto por impuesto de renta y sobretasa de renta:

El gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Impuesto de renta y complementarios	\$ 12,961	17,273
Impuesto de renta diferido	(15,815)	(51,483)
Sobretasa al impuesto sobre la renta	0	2,030
	<u>\$ (2,854)</u>	<u>(32,180)</u>

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

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

- La Ley 1943 de 2018 fue declarada inexecutable por la Corte Constitucional mediante la sentencia C-593 de 2019, con efecto diferido, razón por la cual perdió toda vigencia a partir del primero de enero del 2020.
- Adicional a lo anterior, mediante la sentencia C-510 de 2019 la Corte Constitucional declaró inexecutable el párrafo 7 del artículo 80 de la Ley 1943 de 2018, que obligaba a las entidades financieras a liquidar puntos adicionales de la tarifa general de renta por los años gravables 2019, 2020 y 2021. Por lo anterior, la tarifa aplicable en el año gravable 2019 quedó en el 33% de la renta líquida.
- En consecuencia, el gobierno nacional presentó un proyecto de Ley para la Promoción del Crecimiento Económico, la cual fue aprobada por el legislador, sancionada y publicada mediante la Ley 2010 de 2019.
- La anterior ley modificó las tarifas de renta a aplicar para los siguientes años gravables: 2020 (32%), 2021 (31%) y a partir de 2022 (30%).
- La ley 2010 de 2019 creó la obligación para que las instituciones financieras liquiden unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los siguientes periodos gravables:
 - I. Para el año gravable 2020, adicionales, de cuatro (4) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y seis por ciento (36%).
 - II. Para el año gravable 2021, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y cuatro por ciento (34%).
 - III. Para el año gravable 2022, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y cuatro por ciento (33%).

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Los puntos adicionales de la que trata el presente solo son aplicable a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT

- A partir del año gravable 2017 la tarifa de la renta presuntiva es del 3.5%; sin embargo, según la ley 2010 de 2019, se deberá reducir en los años gravables 2020 al 0.5% del patrimonio líquido, y 0% en el 2021. Aplica de forma general a todos los contribuyentes del impuesto sobre la renta.
- Para los años 2019 al 2021 podrá tomarse 50% del impuesto del ICA pagado como un descuento tributario en la liquidación del impuesto a la renta. A partir de 2022, el descuento será del 100%.

El impuesto calculado sobre la base de la utilidad antes de impuesto de renta, difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando el tipo impositivo aplicable a las utilidades de acuerdo con la legislación tributaria vigente indicada en los párrafos anteriores como sigue:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 223,892	267,184
Gasto de impuesto teórico de renta calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	73,884	98,857
Gastos no deducibles	22,872	22,628
Otros ingresos no gravados	(14,118)	(16,794)
Ingresos no constitutivos de renta	(2,271)	(2,101)
Rentas exentas	(81,161)	(93,699)
Ajuste Sobretasa Cree	0	(32)
Otros	(2,060)	(41,039)
Gasto de impuesto del periodo	\$ (2,854)	(32,180)

c) Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de Normas de Contabilidad de Información Financiera y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversaran.

Para propósitos de presentación de los Estados Financieros el Banco realizo la compensación del impuesto diferido activo y pasivo establecida en el párrafo 74 de la NIC 12.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

A continuación, se muestra el movimiento y detalle de las diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 Dic / 2018	Cargado a resultados	Cargado a ORI	Reclasificaciones	31 Dic / 2019
Impuesto diferido activo					
Activos intangibles	\$ 14,711	4,592	0	0	19,303
Beneficios a los empleados	2,430	269	0	0	2,699
Inversiones en títulos de deuda	0	0	0	0	0
Provisiones	837	1,186	0	89	2,112
Subtotal	17,978	6,047	0	89	24,114
Impuesto diferido pasivo					
Cartera de créditos	(60,408)	11,351	0	0	(49,057)
Inversiones disponibles para la venta	(4,215)	(548)	(4,359)	0	(9,122)
Inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0
Inversiones en asociadas	0	0	0	0	0
Inversiones en títulos de deuda	(218)	673	0	0	455
Propiedad, planta y equipo	(80,789)	(1,709)	175	(1)	(82,324)
Subtotal	(145,630)	9,767	(4,184)	(1)	(140,048)
Impuesto diferido, neto	\$ (127,652)	15,814	(4,184)	88	(115,934)

	31 Dic / 2017	Cargado a resultados	Cargado a ORI	Cargado a ORI	31 Dic / 2018
Impuesto diferido activo					
Activos intangibles	\$ 16,513	(1,802)	0	0	14,711
Beneficios a los empleados	2,472	(41)	0	0	2,431
Inversiones en títulos de deuda	5	(5)	0	0	0
Provisiones	739	53	0	45	837
Subtotal	19,729	(1,795)	0	45	17,979
Impuesto diferido pasivo					
Cartera de créditos	(103,265)	42,857	0	0	(60,408)
Inversiones disponibles para la venta	(23,651)	10,597	8,832	6	(4,216)
Inversiones en subsidiarias	(404)	404	0	0	0
Inversiones en asociadas	0	0	0	0	0
Inversiones en títulos de deuda	1,733	(1,951)	0	0	(218)
Propiedad, planta y equipo	(66,065)	1,371	(16,100)	5	(80,789)
Subtotal	(191,652)	53,278	(7,268)	11	(145,631)
Impuesto diferido, neto	\$ (171,923)	51,483	(7,268)	56	(127,652)

- d) Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no ha registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a las diferencias temporarias imponibles de la inversión en sus subsidiarias, debido a que no se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias y no planea revertirlas en un futuro cercano (excepción párrafo 39 de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo, el valor de la diferencia ascendería a \$2,462 y \$3,053 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

En aplicación de la excepción mencionada el Banco efectuaría el reconocimiento del impuesto diferido pasivo sobre el monto proyectado de los dividendos gravados a recibir en el futuro previsible de sus filiales.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- e) Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Componente	31 Dic / 2019			31 Dic / 2018		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
Valor razonable inversiones en acciones	78,243	(7,788)	70,455	29,865	(3,429)	26,436
Revaluación propiedades de inversión	5,773	(1,417)	4,356	5,773	(1,418)	4,355
Revaluación propiedad, planta y equipo	178,461	(42,851)	135,610	178,983	(43,024)	135,959
Valor razonable inversiones en títulos	3,379	0	3,379	0	0	0
TOTAL	265,856	(52,056)	213,800	214,621	(47,871)	166,750

- f) Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la Administración de Impuestos. De acuerdo a la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

(24) Pasivos por beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los pasivos por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Aporte fiduciaria fomento al ahorro	\$ 808	758
Auxilio vacacional Servir	4,094	3,221
Bonificaciones a Directivos por resultados	0	1,156
Cesantías consolidadas	21,519	20,333
Intereses sobre cesantías	2,561	2,402
Pensiones de jubilación	1,112	1,322
Prima de antigüedad	2,427	2,349
Prima de vacaciones	7,291	6,724
Subsidio de vivienda empleados	976	1,003
Vacaciones consolidadas	5,193	5,368
	\$ 45,981	44,636

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Beneficios de retiro de los empleados:

El siguiente es el movimiento del pasivo por pensiones de jubilación:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Saldo inicial	\$ 1,322	1,360
Cargado a gasto	79	85
Ajuste cálculo actuarial	(210)	(38)
Pagos efectuados	(79)	(85)
Total	\$ 1,112	1,322

El último cálculo actuarial para pensiones de jubilación aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia corresponde al 31 de diciembre de 2019 y ascendió a \$1,112.

Parámetros técnicos para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación

- La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia (Tabla de mortalidad de rentistas válidos "Experiencia 2005 – 2008" adoptada por Resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera) las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.
- Interés técnico: Se utilizó el promedio de las tasas corrientes de mercado para TES disponibles al corte 31 de octubre de 2019, que corresponde a un interés técnico del 2.20%.
- Incremento de pensiones: Se utilizó el promedio del IPC proyectado para los años 2019 a 2023, que corresponde a un incremento de pensiones del 4.82%.
- En las prestaciones sociales se tiene en cuenta una pensión mensual, una renta de supervivencia de valor igual al valor de la pensión mensual, dos mesadas adicionales: una en junio y la otra en diciembre, cada una con valor igual al de la pensión mensual, un auxilio funerario de conformidad con lo establecido en el artículo 86 de la Ley 100 de 1993, y reserva para salud de acuerdo al artículo 143 de la Ley 100 de 1993.
- El valor del salario mínimo legal vigente, que para el año 2019 fue de \$ 828.116, corresponde a la pensión mínima legal permitida y el valor de pensión máxima es \$16.562.320.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el resumen del cálculo actuarial para el año 2019:

Concepto	Totalmente jubilados por la empresa	Viuda(o)s de jubilados y beneficiarios vitalicios	Total
Jubilación	\$ 820	0	820
Sobrevivencia	164	0	164
Auxilio funerario	27	0	27
Salud	101	0	101
Total	\$ 1,112	0	1,112

Pensiones de jubilación:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Tasa de descuento	7.12%	5.92%
Tasa de Inflación	3.70%	3.20%
Tasa de Incremento salarial	4.82%	4.35%
Tasa de Incremento de pensiones	4.82%	4.35%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad RV2008	

Supuestos económicos cálculos actuariales:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Tasa de descuento	7.12%	5.92%
Incremento salarial	4.50%	4.25%
Incremento seguro social	4.50%	4.25%
Incremento costo de vida	3.88%	5.75%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad RV2008	
Edad de retiro	NA	

Análisis de Sensibilidad:

	31 Dic / 2019		
	Escenario Esperado	Escenario Sensibilidad 1	Escenario Sensibilidad 2
Tasa de descuento	7.12%	6.62%	6.12%
Tasa de Incremento de Pensiones	4.82%	5.32%	5.82%
Tasa Interés Real	2.20%	1.24%	0.29%
Total Pasivo Pensional	1,112	1,194	1,285

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Descripción Beneficios a Empleados

Bonificación de Antigüedad: Es la suma en dinero que la Entidad otorga a los colaboradores, con salarios inferiores a 10 salarios mínimos legales mensuales vigentes, por cada cinco (5) años de servicio ininterrumpido.

Servir: Consiste en la oportunidad de utilizar los servicios del centro recreacional "Las Palmeras" en Villeta, se otorga un cupo para utilizar en alojamiento y consumo en el centro recreacional, por cada período de vacaciones cumplido. Se puede acumular hasta por tres años.

El subsidio de vivienda: Es un aporte en dinero que otorga la Organización por una sola vez a los colaboradores elegibles que cumplan con todos los requisitos. El monto del subsidio dependerá del nivel salarial del colaborador. A través de este beneficio la Entidad busca apoyar la adquisición de vivienda nueva o usada. Este beneficio no aplica para mejoras a la vivienda actual.

El siguiente es el detalle del gasto por beneficios a los empleados, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Aportes caja compensación familiar, ICBF y SENA	\$ 16,865	15,179
Aportes por pensiones	37,541	35,408
Aportes por salud	8,896	7,071
Auxilio de transporte	2,574	2,334
Bonificaciones	28,471	32,910
Capacitación al personal	0	39
Cesantías	23,703	22,525
Comisiones	28,613	24,658
Dotación y suministro a empleados	2,133	2,180
Horas extras	3,659	2,391
Incapacidades	8,431	3,404
Indemnizaciones	4,072	2,624
Intereses sobre cesantías	2,756	2,605
Otros beneficios a empleados (*)	25,553	24,027
Pensiones de jubilación	79	85
Prima de antigüedad	2,779	2,720
Prima de vacaciones	6,451	5,661
Prima extralegal	16,305	15,652
Prima legal	23,636	22,402
Salario integral	32,275	30,286
Subsidio de alimentación	1,758	1,826
Sueldos	184,455	180,413
Vacaciones	19,430	18,523
Viaticos	2,117	2,315
	\$ 482,552	457,238

(*) Incluye: Auxilios de parqueo, educativos, vacacional; fomento al ahorro; medicina prepagada; seguro de vida; subsidio de vivienda y capacitaciones.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(25) Pasivos estimados por litigios

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados por litigios: (La provisión incluye el valor de las costas procesales)

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Demandas laborales	\$ 3,167	2,410
Otros litigios procesos jurídicos	518	1,433
Procesos Jur. Aut. Adm.	36	0
	\$ 3,721	3,843

El siguiente es el detalle de los procesos en contra al 31 de diciembre de 2019:

Demandas Laborales			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 3,167	3,394	16
No Probable	0	2,458	29
	\$ 3,167	5,852	45

Procesos jurídicos			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 518	985	35
No Probable	0	22,806	148
	\$ 518	23,791	183

Procesos jurídicos autoridades administrativas			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 36	36	1
No Probable	0	150	1
	\$ 36	186	2

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

A continuación, se detallan las contingencias probables, según fecha de pago:

	Menor a 1 año		1 a 2 años		2 a 3 años	
	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad
Demandas laborales	\$ 931	7	1,094	3	1,142	6
Procesos jurídicos	518	35	0	0	0	0
Procesos jurídicos aut. Adm.	36	1	0	0	0	0
Totales	\$ 1,485	43	1,094	3	1,142	6

Provisiones de procesos jurídicos

A corte 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene 183 procesos jurídicos activos, de los cuales 35 se estiman con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, las pretensiones ascienden a \$ 985 y su provisión total es de \$ 518. Por otra parte, los 148 procesos restantes se encuentran activos, el valor de las pretensiones asciende a \$22,806 y estos no han sido provisionados dado que la probabilidad jurídica de que el Banco desembolse recursos es remota.

Provisiones demandas laborales

A corte 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene 45 demandas laborales activas, de los cuales 16 se estiman con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, las pretensiones ascienden a \$3,394 y su provisión total es de \$3,167. Por otra parte, los 29 procesos restantes se encuentran activos por valor de \$2,458 estos no han sido provisionados dado que la probabilidad jurídica de que el Banco desembolse recursos es remota.

Provisiones de procesos jurídicos autoridades administrativas

A corte 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene 2 procesos jurídicos activos, de los cuales 1 se estima con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, la pretensión asciende a \$36 y su provisión total es de \$36. Por otra parte, el proceso restante se encuentra activo, el valor de la pretensión es de \$150 y este no se ha provisionado dado que la probabilidad jurídica de que el Banco desembolse recursos es remota.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(26) Otras provisiones

El siguiente es el detalle de otras provisiones:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Bonificaciones mercadeo	\$ 1,640	1,900
Comisiones	2,400	2,230
Costo desmantelamiento propiedades arrendadas	6,733	0
Estrategia reducción tasas cartera constructor	7,679	6,899
Honorarios	90	280
Impuesto de alumbrado	111	103
Industria y comercio año corriente	4,278	4,387
Otros menores	6	45
Para pago a proveedores de bienes y servicios	12	698
Relaciones institucionales	20	0
Premios concursos y campañas fuerzas de ventas	502	264
Programa de fidelización de clientes amigos y punto	2,696	2,262
Servicios públicos	863	867
	<u>\$ 27,030</u>	<u>19,935</u>

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados por litigios y otras provisiones, durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>Total provisiones</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2017	\$ 22,672
Incremento de provisiones	86,887
Utilizaciones de las provisiones	(83,319)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2,493)
Costo financiero	31
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 23,778
Incremento de provisiones	104,419
Utilizaciones de las provisiones	(91,937)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(5,479)
Costo financiero	(30)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$ 30,751

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(27) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Estos pasivos de corto plazo se encuentran a valor razonable y su composición es la siguiente:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Acreeedores varios	\$ 8,607	7,784
Arrendamientos	94	59
Certificados no prorrogados	524	795
Cheques girados no cobrados	5,019	4,940
Comisiones y honorarios	1,521	2,205
Compensación Credibanco POS	21,318	32,119
Compensación recibida tarjeta crédito	836	2,325
Compensación Redeban	396	651
Compensación Servibanca	2,196	2,322
Compra de bienes para dar en Leasing	183	1,141
Contribución sobre transacciones	2,018	4,886
Desembolsos por legalizar	674	589
Devolución efectivo certificados	2	2
Estudio de crédito, avalúos y títulos	3,482	2,402
Fondo Nacional de Garantías	1,491	1,233
Impuesto a las ventas retenido	4,347	5,722
Impuesto de timbre	1	1
Impuesto de industria y comercio	2,351	2,431
Impuesto sobre las ventas por pagar	2,165	2,528
Nación Ley 546 de 1999	4,416	4,368
Operaciones ACH Colombia	13,988	17,037
Prometientes compradores	771	1,239
Proveedores y servicios por pagar	69,485	70,372
Recaudo gastos administrativos de cobranza	1,367	1,204
Retenciones y aportes laborales	27,354	25,127
Saldos a favor cartera de crédito	4,299	4,299
Saldos a favor tarjeta crédito y crédito rotativo	3,394	3,067
Seguros	11,309	10,282
Venta divisas por transferir	150	188
Diversas	1,408	1,111
	<u>\$ 195,166</u>	<u>212,429</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(28) Otros pasivos no financieros

A continuación, se presenta el detalle de los otros pasivos no financieros, medidos a valor razonable:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	\$ 9,333	9,269
Diversos	466	341
Ingresos anticipados	4,129	3,845
Programa incentivos Visa / Master Card	662	3
Recaudos cartera Titularizadora Colombiana S. A.	2,368	4,006
Recaudos convenio libranzas	33,167	32,689
Sobrantes de efectivo en ATMS	1,241	135
Sobrantes en caja	512	321
Sobrantes en canje	14	45
	<u>\$ 51,892</u>	<u>50,654</u>

(29) Patrimonio

Las acciones autorizadas poseen un valor nominal de \$1.000 (pesos) cada una, el capital social a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de \$ 204.678.

	<u>No. de Acciones (*)</u>	<u>Valor</u>
Capital Autorizado	205,000,000	\$ 205,000
Capital por Suscribir	(322,340)	(322)
Capital Suscrito y Pagado	<u>204,677,660</u>	<u>\$ 204,678</u>

(*) Acciones ordinarias

Durante el año 2019 no se efectuó ninguna emisión de acciones; las acciones en circulación confieren a sus poseedores el derecho a los activos netos de la Entidad.

El Banco no tiene acciones suscritas y pagadas en su poder, sino que todas ellas pertenecen a terceros y no existen emisiones de acciones reservadas, en virtud de la existencia de opciones o contratos para la venta de las mismas.

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Reserva Legal	\$ 1,036,685	960,456
Otras	21	21
	<u>\$ 1,036,706</u>	<u>960,477</u>

Reservas

Los establecimientos bancarios deben constituir una reserva legal que ascienda por lo menos al 50% del capital suscrito, formada con el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Cuando

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

esta reserva alcanza el 50% mencionado, los establecimientos bancarios no están obligados a continuar constituyendo esta reserva del 10% de las utilidades líquidas. Pero si disminuyere, volverá apropiarse el mismo porcentaje hasta cuando la reserva alcance nuevamente el límite fijado.

La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte de la Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada anualmente.

Otros resultados integrales

La composición del ORI se detalla a continuación:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Propiedades y equipo	\$ 178,462	178,983
Impuesto diferido generado por propiedades y equipo	(42,852)	(43,024)
Propiedades inversion transferencias propiedades y equipo	5,773	5,773
Impuesto diferido generado por propiedades de inversión	<u>(1,417)</u>	<u>(1,419)</u>
	139,966	140,313
Ganancias o pérdidas no realizadas	3,379	0
Efecto de valoración inversiones en acciones DPV (*)	78,487	29,999
Impuesto diferido generado por inversiones (*)	(7,788)	(3,429)
Participación en el ORI compañías asociadas	(273)	(181)
Participación en el ORI compañías Subsidiarias	<u>29</u>	<u>48</u>
	70,455	26,437
	\$ 213,800	166,750

(*) Las variaciones se originan por cambio en el método de valoración de las acciones de ACH Colombia y Redeban Multicolor. Hasta noviembre de 2019 fueron valoradas por el método de variación patrimonial y a partir de diciembre de 2019 a valor razonable.

Dividendos decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del período inmediatamente anterior, correspondiente a los estados financieros separados. Los dividendos decretados y pagados fueron los siguientes:

	Distribuidos en 2019	Distribuidos en 2018
Utilidad del ejercicio anterior	\$ 226,746	299,364
Dividendo decretado por acción (En pesos)	868	940
Número de acciones	<u>204,677,660</u>	<u>204,677,660</u>
Dividendos pagados en efectivo	\$ 177,618	192,397
Aprobación Asamblea General	Sesión No. 75 29 de marzo de 2019	Sesión No. 73 23 de marzo de 2018

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(30) Ingresos por intereses, corrección monetaria y valoración de activos financieros

A continuación, se detalla los ingresos por intereses, corrección monetaria y valoración de activos financieros:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Ingresos por intereses, corrección monetaria y valoración de activos financieros		
Ingresos financieros cartera	\$ 1,430,372	1,404,712
Reajuste de la unidad de valor real UVR	102,159	84,815
Ingresos operacionales leasing	10,162	8,847
	<u>1,542,693</u>	<u>1,498,374</u>
Ingresos de inversiones financieras manejadas al costo amortizado		
Bonos	0	140
Títulos de desarrollo agropecuario Finagro A / B	6,652	14,047
TIPS UVR / Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	27,042	24,262
	<u>33,694</u>	<u>38,449</u>
Der. residuales derivados de procesos de titularización	0	23,950
Ingresos de inversiones financieras manejadas a valor razonable		
Títulos Emitidos Entidades Vigiladas SFC	233	0
Títulos de tesorería TES clase B	5	0
Títulos emitidos entidades vigiladas SFC	397	2,281
Títulos de tesorería TES clase B	37,761	34,080
TIPS Titularizadora Colombiana S. A.	10	25
Por valoración a valor razonable BVC	14	17
	<u>38,420</u>	<u>36,403</u>
Utilidad en ventas de inversiones financieras		
Negociables en títulos de deuda	7,005	1,364
Ingresos por otros intereses		
Depósitos a la vista	109	102
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	22,671	18,496
Otros intereses	555	1,222
Rendimientos en operaciones simultaneas	169	246
	<u>23,504</u>	<u>20,066</u>
Total	<u>\$ 1,645,316</u>	<u>1,618,606</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(31) Gastos por intereses, corrección monetaria y valoración de pasivos financieros

A continuación, se detallan los gastos por intereses y corrección monetaria de los pasivos financieros:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Cuenta corriente	\$ 7,638	8,140
Depósitos de ahorro ordinario	56,273	56,111
	\$ 63,911	64,251
Certificados de ahorro a término	413	388
CDT o certificados de ahorro de valor constante < 6 meses	67,436	67,305
CDT o certificados de ahorro de valor constante = 6 < 12 meses	81,080	80,943
CDT o certificados de ahorro de valor constante >= 12 meses	34,843	36,684
Certificados de ahorro de valor real hasta 6 meses	122	102
Certificados de ahorro de valor real entre 6 y 12 meses	173	144
Certificados de ahorro de valor real más de 12 meses	6	5
	184,073	185,571
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	\$ 16,577	8,238
Intereses sobre bonos	60,235	60,544
Fondos interbancarios comprados ordinarios	17	66
Rendimientos por compromisos de transferencia	42	10
Riesgo operativo	197	0
	60,491	60,620
	\$ 325,052	318,680

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(32) Provisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros

El siguiente es el detalle de las pprovisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Gasto por provisiones de cartera y cuentas por cobrar		
Cartera de Créditos	\$ 419,765	421,485
Operaciones de leasing financiero	1,178	1,172
Cuentas por Cobrar	40,023	51,036
	<u>460,966</u>	<u>473,693</u>
Recuperación de provisiones de cartera y cuentas por cobrar		
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	(150,983)	(156,247)
Reintegro provisiones de cartera de créditos	(93,296)	(121,265)
Reintegro provisiones de operaciones de leasing financiero	(1,144)	(709)
	<u>(245,423)</u>	<u>(278,221)</u>
Inversiones financieras		
Provisión de inversiones	637	591
Reintegro provisiones de inversiones	(120)	0
	<u>517</u>	<u>591</u>
	<u>\$ 216,060</u>	<u>196,063</u>

(33) Comisiones y/o honorarios

El siguiente es el detalle de las comisiones y/o honorarios:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Aceptaciones bancarias en moneda extranjera	\$ 21	0
Administración Seguros Colmena	9,218	8,615
Avances tarjeta de crédito	3,641	3,742
Comisión administración cartera titularizada	11,858	13,112
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	21,161	21,851
Cuotas de manejo de tarjetas debito	11,947	14,696
Diversas	6,460	3,259
Negocios fiduciarios	15,436	13,542
Establecimientos afiliados a tarjeta de crédito	90,057	79,251
Recaudo pensiones pos riesgos profesionales Fosyga	3,339	3,383
Servicios bancarios	90,888	84,512
	<u>\$ 264,026</u>	<u>245,963</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(34) Ingresos diversos

El siguiente es el detalle de los ingresos diversos:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Avalúos	415	360
Baja en cuentas partidas acreedoras	706	720
Prescripción cheques girados no cobrados	1,046	843
Devoluciones incapacidades EPS	4,800	5,066
Estudio de créditos y títulos	806	809
Libretas de ahorro	998	1,301
Otros	1,101	1,806
Por originación en procesos de titularización de cartera	0	1,349
Reciprocidad con productos seguros de vida	912	3,937
Recuperación costos venta activos no corrientes y en saneamiento	430	309
Reexpedición por extravío tarjeta de crédito	157	164
Reintegro contratos de transacciones	1,063	0
Reintegro otras provisiones y gastos	5,112	8,063
Reposición de tarjetas débito	919	2,122
Sanción por incumplimiento de contrato	600	0
Servicio operaciones ACH, CENIT y PILA	510	1,142
Servicios administrativos de cobranzas	5,223	5,293
Utilidad en venta bienes inmuebles saneamiento	223	611
Utilización tarjeta internacional	1,229	1,614
Venta de chequeras	2,699	2,979
Visita avance de obra	731	680
	\$ 29,680	39,168

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(35) Otros egresos – Comisiones y/o honorarios

El siguiente es el detalle de otros egresos por comisiones y/o honorarios al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Colocación créditos fuerza externa ventas	625	322
Comisión compra de efectivo	1,517	1,657
Comisión libranzas	5,711	5,774
Comisión otros servicios	1,170	1,801
Servicios bancarios	125,544	109,109
	\$ 134,567	118,663
Asesoría laboral	\$ 219	331
Asesorías jurídicas	835	692
Avalúos	520	767
Honorarios desarrollo software	35,193	25,036
Honorarios por capacitación	714	770
Honorarios por cobro administrativo	3,857	3,703
Honorarios por cobro judicial	2,586	2,762
Judiciales cartera hipotecaria	4,656	4,234
Junta Directiva	94	99
Otros honorarios (*)	10,323	10,040
Revisoría Fiscal y Auditoría Externa	1,038	1,026
Riesgo operativo honorarios	82	2
	\$ 60,117	49,462
Total	\$ 194,684	168,125

(*) Incluye: Asesorías tributarias, jurídicas; servicios profesionales; procesos de selección; suministro de regulación de energía; entre otros.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(36) Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos generales de administración:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Adecuación e instalación	\$ 7,269	7,359
Arrendamientos	4,883	35,004
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	11,598	10,166
Gastos de viaje	2,325	2,871
Mantenimiento y reparaciones	21,222	19,081
Procesamiento electrónico de datos	9,364	9,369
Publicidad, propaganda y suscripciones	14,191	15,097
Relaciones públicas	981	1,396
Seguros	35,202	34,056
Servicio de aseo y vigilancia	18,264	17,399
Servicios públicos	24,975	23,802
Servicios temporales	34,911	26,704
Transporte	29,398	30,367
Útiles y papelería	17,124	18,750
	<u>\$ 231,707</u>	<u>251,421</u>

(37) Depreciaciones y amortizaciones de activos

A continuación, se presenta el detalle de las depreciaciones y amortizaciones de activos:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Amortizaciones	\$ 0	83
Construcciones	3,601	3,578
Enseres y accesorios	4,948	4,921
Equipo informático	12,688	10,567
Otras propiedades y equipo	12,298	9,646
Propiedades de inversión	319	292
Vehículos	14	27
Derecho de uso	29,326	0
Total	<u>\$ 63,194</u>	<u>29,114</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(38) Gastos diversos

El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Administración edificios	\$ 2,628	2,050
Adquisición licencias de software	15,704	21,151
Apoyo sostenimiento y aportes salud y ARL aprendiz sena	2,410	2,183
Baja de activos fijos	63	65
Costos de venta activos disponibles y en saneamiento	116	1,325
Cuota administración edificios	4,473	4,103
Cuota de reembolso tarjeta	3,615	1,353
Demandas laborales	1,074	183
Elementos decorativos y fungibles	535	504
Exámenes médicos, salud ocupacional y seguridad industrial	817	624
Gastos bienes recibidos en pago	1,878	2,280
Gastos cobros judiciales	497	618
Gastos ejercicios anteriores	1,007	1,278
Gastos notariales y legales	217	175
Gastos recuperación de cartera	28,918	34,181
Impuesto a las ventas gastos comunes	0	634
Incentivo a clientes relación comercial	1,907	834
Incentivos agentes externos cobranzas	60	117
Indemnizaciones a clientes y otras	382	101
Información comercial	7,607	7,687
Insumos de cafetería	785	925
Litigios, multas y sanciones	944	742
Otros	1,092	941
Pago cheques gerencia prescritos	168	226
Participación no controladora	170	132
Pérdida en venta y recompra de cartera	11,119	9,880
Premios concursos / campañas fuerzas de ventas	1,516	1,532
Programas de bienestar	2,683	2,405
Programas de fidelización	0	383
Riesgo operativo	380	1,415
Seguros universidades	134	153
Servicio de correo, mensajería y custodia de archivo	0	147
Servicio de custodia y almacenaje	3,081	3,609
Servicio operaciones ACH / PILA / CENIT	3,617	3,635
Servicio y administración de llamadas telefónicas	22,088	23,266
Servicios corresponsales propios	929	323
Servicios de administración e intermediación	473	268
Utilización tarjeta internacional	1,228	2,101
Viáticos	134	124
	\$ <u>124,449</u>	<u>133,653</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(39) Impuestos y tasas diferentes a impuestos a las ganancias

El siguiente es el detalle de impuestos y tasas diferentes a impuestos a las ganancias:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Contribución promoción del turismo	\$ 8	7
Contribución servicio de energía	1,408	1,362
Gravamen a los movimientos financieros	14,748	24,297
Industria y comercio	16,318	15,933
Impuesto al alumbrado público	176	189
Impuesto al consumo	160	82
Impuesto delimitación urbana	46	21
Impuesto de valorización	373	0
Impuestos asumidos	1,150	522
Incentivo a clientes análisis rentabilidad	3,536	3,504
Impuesto al valor agregado	47,788	45,559
Predial	4,590	4,122
Registro y anotación	31	73
Riesgo operativo	4	5
Timbre	8	12
Vehículos	78	129
	\$ 90,422	95,817

(40) Operaciones con partes relacionadas

De acuerdo a la NIC 24 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 o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Se consideran como partes relacionadas del Banco, las siguientes:

Controladora directa: Inversora Fundación Grupo Social S. A. S.

Controladora última: Fundación Grupo Social

Asociada: Titularizadora Colombiana S. A.

Subsidiaria: Colmena Fiduciaria S. A.

Negocio conjunto: Fideicomiso Beneficio de Crédito Fundación Grupo Social

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Personal clave de la gerencia: Incluye a los miembros de la Junta Directiva, presidente, vicepresidentes y los representantes legales, quienes son las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente.

Otras partes vinculadas: Accionistas con menos del 10% de participación accionaria y demás empresas del grupo empresarial liderado por la Fundación Grupo Social:

- Desarrollo y Construcciones DECO S. A. S.
- Promotora de Inversiones y Cobranzas S. A. S.
- Fundación Emprender Región
- Colmena Seguros S. A.
- Capitalizadora Colmena S. A.
- Corporación Social de Recreación y Cultura Servir
- Colmena Compañía Inversora
- Fundación para el Desarrollo Integral Local
- Fundación Projuventud
- IFC- International Finance Corporation

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

31 Dic / 2019

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Activo						
Inversiones	\$ 0	0	35,785	9,468	0	0
Cartera de créditos	0	1	0	0	427	30
Gastos pagados por anticipado	0	0	0	0	0	664
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	0	0	882	0	0	95
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	4	834	0	0	0	3,123
	\$ 4	835	36,667	9,468	427	3,912
Pasivo						
Depósitos	2,381	11,681	0	115	1,292	104,498
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	0	0	2,584	0	0	204
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	1,085	0	310	0	350
	\$ 2,381	12,766	2,584	425	1,292	105,052

31 Dic / 2018

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Activo						
Inversiones	0	0	36,127	8,902	0	0
Cartera de créditos	0	37	0	0	567	22
Gastos pagados por anticipado	0	0	0	0	0	634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	0	0	1,155	0	8	2
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	0	111	0	0	0	2,993
	\$ 0	148	37,282	8,902	575	3,651
Pasivo						
Depósitos	273	12,491	0	64	1,256	102,818
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	0	15	4,308	0	6	175
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	316	0	254	0	360
	\$ 273	12,822	4,308	318	1,262	103,353

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar con partes relacionadas y asociadas:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Colmena Capitalizadora S. A.	\$ 10	156
Colmena Seguros S. A.	2,832	2,693
Deco Construcciones S. A. S.	4	0
Fundación Emprender Región	2	0
Fundación Para El Desarrollo Integral Local	1	0
Fundación Projuventud	1	0
Fundación Grupo Social	834	111
Promotora de Inversiones y Cobranzas	268	143
Inversora Fundación Social S. A. S	4	0
Otras Menores	5	1
	<u>\$ 3,961</u>	<u>3,104</u>

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar entidades relacionadas y asociadas, a valor razonable, las cuales se cancelan en el corto plazo:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Fundación Grupo Social	\$ 1,085	316
Colmena Fiduciaria - Fideicomiso	310	254
Corporación Social de Recreación y Cultura Servir	102	85
Colmena Capitalizadora	0	21
Colmena Seguros	248	254
	<u>\$ 1,745</u>	<u>930</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el detalle de saldos de préstamos por cobrar con las siguientes partes relacionadas:

	Tasa	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Controladora Última	27.57%	\$ <u>1</u>	<u>37</u>
Personal Clave Gerencia	Tasa		
Andres Londoño Borda	7.20%	11	14
Bárbara Rodríguez Hernandez	27.72%	5	5
Diana Elizabeth Bolivar Cardenas	7.20%	2	9
Diego Fernando Prieto Rivera	27.57%	7	7
Elsa Patricia Manrique	27.57%	21	14
Felipe Andres Tafur Negret	7.20% a 27.57%	10	23
Fernando Robledo Quijano	27.57%	1	2
Gladys Adriana González Salcedo	27.57%	0	1
Jairo Alberto Leon Ardila	27.57%	6	5
Jorge Bernardo Gutiérrez Londoño	27.57%	11	12
Jorge Humberto Trujillo Serrano	27.57%	0	3
Juan Camilo Vargas García	11.22% a 27.57%	57	65
Juan Carlos Gómez Villegas	27.57%	0	3
Liliana Torres Naged	27.57%	9	3
Maria Andrea Acosta Fonseca	9.75% a 27.57%	261	273
Martha Becerra Rodríguez	27.42%	4	0
Myriam Cristina Acelas Garcia	9.75% a 27.57%	8	98
Oscar Manuel Nocua Morales	27.72%	0	3
Ricardo Garcia Roa	7.20% a 27.57%	1	11
Roberth Mauricio Gonzalez Sanabria	27.57%	4	0
Sergio Antonio Castiblanco Segura	27.57%	1	2
Victor Alejandro Medellín Rivera	27.57%	0	1
Yenny Stella Sarmiento Ávila	7.20% a 27.57%	7	14
		\$ <u>426</u>	<u>568</u>
Otras Partes Vinculadas			
Colmena Seguros S. A.	27.57%	\$ <u>31</u>	<u>21</u>

Existen préstamos con garantía personal, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por \$147 y \$193, respectivamente. No existen préstamos que no paguen intereses, todos están colocados a tasas de mercado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Ventas, servicios y transferencias

31 Dic / 2019

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Intereses	\$ 2	10	0	0	18	141
Comisiones y honorarios	0	130	11,858	0	5	44,537
Reciprocidad productos seguros de vida	0	0	0	0	0	912
Arrendamientos	11	808	0	0	0	2,672
Venta de cartera	0	0	5	0	0	5,406
Método de participación patrimonial	0	0	3,373	656	0	0
Diversos	1	10	6	0	4	354
Total Ingresos	14	958	15,242	656	27	54,022
Comisiones y honorarios	0	0	7	0	91	0
Intereses	76	556	0	0	42	3,730
Contribución ARL	0	0	0	0	0	3,344
Beneficio Servir	0	0	0	0	0	3,389
Viáticos y transportes	0	0	0	0	47	0
Arrendamientos	0	0	0	0	0	5
Diversos	0	0	0	0	46	1,617
Total Gastos	76	556	7	0	226	12,085
Resultado neto	\$ (62)	402	15,235	656	(199)	41,937

31 Dic / 2018

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Intereses	\$ 0	8	0	0	19	133
Intereses de Fondeo	0	0	838	0	0	0
Comisiones y honorarios	0	192	13,112	0	5	38,726
Reciprocidad productos seguros de vida	0	0	0	0	0	3,937
Arrendamientos	0	640	0	0	0	2,765
Venta de cartera	0	0	13,916	0	0	0
Método de participación patrimonial	0	0	4,938	455	0	0
Diversos	0	17	1,354	0	9	584
Total Ingresos	857	857	34,158	455	33	46,145
Comisiones y honorarios	0	0	14	0	90	0
Intereses	3	962	0	0	19	3,884
Arrendamientos	0	0	0	0	0	6
Contribución ARL	0	0	0	0	0	3,175
Beneficio Servir	0	0	0	0	0	2,685
Viáticos y transportes	0	0	0	0	37	0
Diversos	0	0	62	0	42	3,756
Venta de cartera	0	0	0	0	0	318,435
Total Gastos	3	962	76	0	188	331,941
Resultado neto	\$ 854	(105)	34,082	455	(155)	(285,796)

Compensación del personal directivo:

La compensación recibida por el personal directivo, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019, se compone de lo siguiente:

	31 Dic / 2019	31 Dic / 2018
Salarios	\$ 12,518	11,581
Beneficios a corto plazo	222	206
Total	\$ 12,740	11,787

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(41) Capital adecuado

De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 037 de 2015, el Control de Ley denominado relación de solvencia consolidado, mediante el cual se verifica el adecuado margen de capital para las Entidades Financieras en Colombia cuando existe la obligación de presentar estados financieros consolidados, puede determinarse utilizando las cifras del Marco Normativo establecido en la NIIF o utilizando las cifras de las excepciones normativas que son obligatorias en los estados financieros individuales y separados en el País, relativas a cartera de crédito, inversiones y bienes recibidos en pago.

Para efectos del cálculo de la relación de solvencia consolidada, se utilizaron las cifras determinadas mediante la aplicación de las excepciones normativas mencionadas, cumpliendo adecuadamente con los niveles exigidos en Colombia.

La relación de solvencia lograda por el Banco supera ampliamente los niveles mínimos exigidos por la ley, así:

	<u>31 Dic / 2019</u>	<u>31 Dic / 2018</u>
Relación de solvencia básica	12.21%	12.52%
Relación de solvencia total	15.98%	17.59%

(42) Hechos posteriores

No han ocurrido hechos económicos materiales que cambien o modifiquen la situación financiera y las perspectivas de la Entidad o que pongan en duda su continuidad, después de la fecha sobre la que se informa y la autorización de publicación de los estados financieros.

(43) Aprobación de estados financieros

La Junta Directiva y el Representante Legal de la Entidad autorizaron, el 25 de febrero de 2020, la presentación de los presentes estados financieros a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual los aprobó en su sesión ordinaria del 30 de marzo de 2020.