

Banco Caja Social S. A.
Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros consolidados

A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Caja Social S. A. y Subsidiaria, los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, fielmente tomados de los registros de consolidación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Banco Caja Social S. A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la entidad en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de este informe.

Soy independiente de Banco Caja Social S. A. y Subsidiarias, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros consolidados en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co

© 2022 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros consolidados del periodo. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asunto clave de auditoría	Modo en el que el asunto clave se ha tratado en la auditoría
<p>Pérdidas por deterioro de cartera de créditos bajo NIIF 9:</p> <p>Según lo descrito en las Notas 3.d y 11 de los estados financieros consolidados, la provisión del Banco para riesgo de crédito representa el estimado más significativo de la Gerencia sobre el deterioro de la cartera de créditos, que consta en mayor parte de créditos de vivienda, comerciales, de consumo y microcrédito. Al 31 de diciembre de 2021, la provisión para pérdidas por deterioro de créditos era de \$1,292,846,000,000 sobre una cartera total por \$13,369,290,000,000. Dicha provisión se determina para cada uno de los segmentos de crédito, utilizando un estimado con modelos estadísticos para pérdida crediticia de créditos evaluados de manera colectiva, y determinando la diferencia entre el monto en libros del activo y el valor actual de los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero para créditos deteriorados evaluados de forma individual.</p> <p>Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a lo largo de la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento y exposición al incumplimiento, con la inclusión del criterio prospectivo que incluye hipótesis sobre las condiciones macroeconómicas futuras en escenarios plausibles.</p>	<p>Mi estrategia consideró la ejecución de procedimientos de auditoría y la evaluación de evidencia de auditoría relacionada con la formación de mi opinión general sobre los estados financieros consolidados. Dichos procedimientos incluyeron la validación sustantiva de la estimación de provisiones de deterioro de la cartera de créditos del Banco.</p> <p>Los procedimientos antes mencionados incluyeron también, la evaluación de la pertinencia de los modelos y metodologías utilizadas para generar los estimados estadísticos de pérdida crediticia de las carteras de créditos y la evaluación de las entradas clave y de los supuestos y juicios aplicados para la estimación estadística de la pérdida crediticia, además de evaluar cualquier ajuste a los estimados de pérdida crediticia y a la metodología para la estimación de los flujos de caja futuros de los créditos deteriorados.</p> <p>Las pruebas de auditoría se aplicaron, según correspondiera, a la determinación de las probabilidades de incumplimiento, de pérdidas resultantes del incumplimiento, el monto y tiempo de los flujos de caja y el valor razonable de las garantías. Para la evaluación de los escenarios que la Gerencia aplicó para estimar la pérdida crediticia, evaluamos la razonabilidad del impacto de factores externos y eventos económicos que ya han ocurrido, pero que aún no aparecen reflejados en el estimado de pérdida crediticia.</p>



A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

Asunto clave de auditoría	Modo en el que el asunto clave se ha tratado en la auditoría
<p>La administración hace uso de juicios para evaluar los estimados estadísticos de pérdidas crediticias, tomando en cuenta diferentes escenarios, factores externos y eventos económicos que se han dado, pero que aún no aparecen reflejados en los factores de pérdida.</p> <p>Las principales premisas para considerar la provisión por deterioro de cartera de créditos como un asunto clave de auditoría son (i) la necesidad de un nivel de juicio importante por parte de la Administración para determinar las técnicas de modelación utilizadas en sus estimados estadísticos de pérdida crediticia, lo que a su vez conlleva un alto nivel de subjetividad para el auditor, (ii) la subjetividad en la evaluación de la evidencia de auditoría en relación con la pertinencia de los diferentes escenarios evaluados, (iii) el juicio para determinar las expectativas de flujos de caja futuros y el valor razonable de las garantías, y (iv) el involucramiento de recursos especializados para apoyar la evaluación de dicha evidencia de auditoría.</p>	<p>Me apoyé en personal con habilidades especializadas para que me asistieran en la evaluación de la pertinencia de los modelos y de ciertas entradas de los estimados estadísticos de pérdida crediticia.</p>



A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende "Informe del comité de auditoría dirigido a la junta directiva respecto de la revisión de los estados financieros y sus notas a 31 de diciembre de 2021", "Informe especial de grupo empresarial", "Operaciones celebradas con socios y administradores", "Informe sobre la efectividad del sistema de control interno del banco caja social" y el "Informe del comité de auditoría a la junta directiva respecto al funcionamiento del sistema de control interno", que obtuvimos antes de la fecha de este informe de auditoría, pero no incluye los estados financieros, ni mis informes como Revisor Fiscal, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncié más adelante en la sección de "Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios" de acuerdo con los requerimientos definidos en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995. Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta. En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento que he obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe una incorrección material en esta otra información, estoy obligado a informar de ello. No tengo nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección sobre los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras, y con las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración considere necesarias para que la preparación de estos estados financieros consolidados esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Grupo.



A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.



A los señores Accionistas de
Banco Caja Social S. A.

- Evaluó la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los encargados de la dirección del Banco una declaración sobre mi cumplimiento de los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y he comunicado a ellos acerca de todas las relaciones que se puede esperar razonablemente que pudiesen afectar mi independencia y, en caso de presentarse, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los encargados de la dirección del Banco, determiné los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. He descrito estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente un asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que una cuestión no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios del interés público de la misma.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de la Entidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien en informe de fecha 4 de marzo de 2021 emitió un informe sin salvedades sobre los mismos.

Edgar Pedraza Pulido
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 19555-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
23 de febrero de 2022

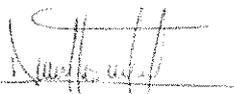
Certificación del Representante Legal y Contador del Banco Caja Social

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, 2170 de 2017 y 2270 de 2019.
- Los hechos económicos ocurridos durante el ejercicio contable comprendido entre el primero de enero y el 31 de diciembre de 2021 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 veintitrés (23) días de febrero de 2022.



Diego Fernando Prieto Rivera
Presidente



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

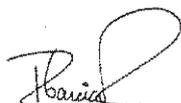
BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 2,563,210	2,530,708
Activos financieros de inversión, neto	10	2,435,185	2,134,342
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	11	12,076,444	10,923,802
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	12	286,395	278,643
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	41	5,782	2,957
Activos mantenidos para la venta, neto	13	3,228	3,923
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	14	63,358	123,917
Anticipos de impuestos de renta y complementarios	15	68,437	64,356
Otros activos no financieros, neto	16	22,354	17,816
Propiedades y equipo de uso propio, neto	17	503,877	473,920
Propiedades de inversión	18	64,376	64,339
Derechos de uso de activos	19	60,412	93,891
Activos intangibles	19	47	0
Total Activos		\$ 18,153,105	16,712,614
Pasivos			
Instrumentos financieros a costo amortizado	20	14,403,738	13,314,199
Pasivos por arrendamientos	21	60,527	91,851
Obligaciones con entidades de redescuento y bancos del exterior	22	121,675	105,486
Títulos emitidos	23	809,819	806,871
Pasivos por beneficios a empleados	25	49,195	48,530
Pasivos estimados por litigios	26	4,893	4,568
Otras provisiones	27	27,031	34,183
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	28	269,833	234,034
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y asociadas	41	728	335
Impuestos diferidos, neto	24	117,513	99,562
Otros pasivos no financieros	29	51,419	49,724
Total Pasivos		15,916,371	14,789,343
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	30	204,678	204,678
Prima en colocación de acciones		157,289	157,289
Reservas		1,173,425	1,160,945
Resultado de conversión a NCIF		222,392	222,392
Adopción NIIF 9		(115,178)	(115,178)
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		179,874	221,512
Ganancias acumuladas		58,035	86,836
Resultado del ejercicio		355,262	(16,323)
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		2,235,777	1,922,151
Participaciones no controladoras		957	1,120
Total Patrimonio de los accionistas		2,236,734	1,923,271
Total Pasivos y Patrimonio de los accionistas		\$ 18,153,105	16,712,614

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



Diego Fernando Prieto Rivera
Representante Legal



Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional 12925-T



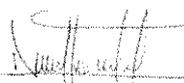
Edgar Augusto Pedraza Pulido
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 19555-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	Notas	Acumulado enero a diciembre	
		2021	2020
Ingresos por intereses, corrección monetaria, venta y valoración de activos financieros	31		
Intereses y corrección monetaria en préstamos y operaciones de leasing	\$	1,492,705	1,392,014
Ingresos de inversiones financieras manejadas al costo amortizado		54,021	31,765
Ingresos de inversiones financieras manejadas a valor razonable		56,426	33,223
Utilidad en ventas de inversiones financieras		723	3,753
Ingresos por otros intereses		22,683	37,533
Total Ingresos por intereses, corrección monetaria, venta y valoración de activos financieros	\$	1,626,558	1,498,288
Gastos por intereses, corrección monetaria y valoración de pasivos financieros	32		
Intereses sobre cuentas corrientes		4,644	7,687
Intereses sobre cuentas de ahorro		28,464	43,746
Intereses y corrección monetaria en certificados de depósito a término		85,920	171,694
Intereses y corrección monetaria en créditos de bancos y otras obligaciones financieras		10,530	14,023
Intereses sobre bonos		54,073	57,437
Gastos por otros intereses		0	4
Total gasto por intereses, corrección monetaria y valoración de pasivos financieros	\$	183,631	294,591
Resultado neto de intereses, corrección monetaria y valoración de instrumentos financieros	\$	1,442,927	1,203,697
Provisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros	33		
Provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		573,644	518,308
Recuperaciones de provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		451,518	216,340
Provisiones de inversiones financieras		768	1,233
Recuperaciones de provisiones de inversiones financieras		975	14
Resultado neto de provisiones y recuperaciones de provisiones en instrumentos financieros	\$	121,919	303,187
Otros ingresos			
Diferencia en cambio		14,901	24,604
Comisiones y/o honorarios	34	243,359	213,705
Por venta de cartera		0	4,344
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		86	37
Por venta de propiedades y equipo		1,476	16
Arrendamientos		4,722	4,513
Ganancias por aplicación del método de participación patrimonial inversiones en acciones		22,920	6,279
Reversión de la pérdida por deterioro de activos en saneamiento		3,375	2,341
Recuperaciones riesgo operativo		2,713	1,117
Indemnizaciones		167	139
Ingresos diversos	35	44,021	49,693
Total otros ingresos	\$	337,740	306,788
Otros egresos			
Diferencia en cambio		12,654	21,721
Comisiones y/o honorarios	36	192,410	166,653
Gastos de personal	25	512,156	503,034
Gastos por valoración a costo amortizado de inversiones financieras		506	275
Pérdida en ventas de inversiones financieras		2,286	5,064
Gastos por valoración de inversiones a valor razonable de inversiones financieras		9,477	13,766
Pérdidas por aplicación del método de participación patrimonial inversiones en acciones		0	9,780
Gastos generales de administración	37	229,133	215,819
Depreciaciones y amortizaciones de activos	38	59,421	67,067
Impuestos y tasas diferentes a impuestos a las ganancias	24	82,254	83,437
Gasto por deterioro en el valor de activos diferentes a cartera e inversiones		3,809	6,555
Gastos diversos	39	156,892	143,999
Pérdidas por siniestros		5,601	1,514
Total otros egresos	\$	1,266,599	1,238,684
Resultado antes de impuestos a las ganancias	\$	392,149	(31,386)
Ingreso neto por impuesto a las ganancias	24	36,887	(15,063)
Resultado neto del ejercicio	\$	355,262	(16,323)
Utilidad (Pérdida) neta por acción, en pesos	\$	1,736	(80)

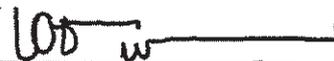
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.



Diego Fernando Prieto Rivera
Representante Legal



Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional 12925-T



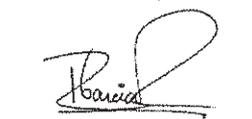
Edgar Augusto Pedraza Pulido
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 19555-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

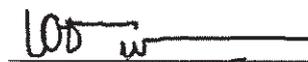
BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Acumulado enero a diciembre	
	2021	2020
Resultado neto del ejercicio	\$ 355,262	(16,323)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Revaluación de activos de uso propio	45,166	741
Impuesto diferido generado por revaluación de activos de uso propio	(19,228)	300
	<u>25,938</u>	<u>1,041</u>
Otros resultados integrales que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo		
Otro resultado integral de propiedades de inversión	0	1,920
Otro resultado integral de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio	(104,342)	8,458
Participación en otro resultado integral de inversiones en compañía asociada	18	170
Participación en otro resultado integral de inversiones en compañía subsidiaria	180	13
Impuesto diferido generado por partidas de otros resultados integrales	36,568	(3,890)
	<u>(67,576)</u>	<u>6,671</u>
Total de otros resultados integrales, netos de impuesto a las ganancias	<u>(41,638)</u>	<u>7,712</u>
Total resultado integral del año	<u>\$ 313,624</u>	<u>(8,611)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Diego Fernando Prieto Rivera
Representante Legal


Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional 12925-T


Edger Augusto Pedraza Púido
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 19555-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas		Auspicio MIF 9	Ganancias o pérdidas no realizadas OI	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Participaciones no controladoras	Total patrimonio de los accionistas
			Legales	Opcionales						
	\$ 204,678	157,289	1,036,645	21	222,392	(115,178)	213,800	108,395	236,746	928
								228,746	(228,746)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019				124,339				(124,238)		0
Traslado a resultados de ejercicios anteriores								(124,238)		
Distribución de utilidades del ejercicio 2019										
Dividendos pagados en efectivo										
Movimiento neto de otros resultados integrales							7,712			7,712
Movimiento participaciones no controladoras										194
Movimiento neto homologación de políticas contables								(57)		(57)
Resultado del ejercicio									(16,323)	(16,323)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 204,678	157,289	1,036,685	124,260	222,392	(115,178)	221,512	86,836	(16,323)	1,126
Traslado a resultados de ejercicios anteriores								(16,323)	16,323	0
Distribución de utilidades del ejercicio 2020								(12,480)		0
Dividendos pagados en efectivo				12,480						
Movimiento neto de otros resultados integrales							(41,639)			(41,639)
Movimiento participaciones no controladoras										(336)
Movimiento neto homologación de políticas contables										(41,638)
Resultado del ejercicio								2		176
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 204,678	157,289	1,036,885	136,740	222,392	(115,178)	179,874	88,035	355,262	957

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


Diego Fernando Priolo Rivera
 Representante Legal


Ricardo Garcia Roa
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 12925-T

Edgar Augusto Pedraza Pulido
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 19555-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Véase mi informe adjunto)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Notas	Para los años terminados al	
	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
<u>Ingresos por cobros procedentes de:</u>		
Recaudo del capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 4,998,907	4,369,774
Recursos provenientes de la captación de depósitos y exigibilidades	122,767,270	109,700,398
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	9,524	4,604
Cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	223,122	214,945
Arrendos provenientes de propiedades de inversión	4,915	4,662
Utilidades provenientes de negocios conjuntos	75,832	40,526
Comisiones provenientes de operaciones con redes	8,033	22,433
Dividendos recibidos	7,349	5,645
Producto de la venta de activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	1,371,198	3,234,069
Recursos obtenidos de créditos de redescuento	113,051	78,225
<u>Cobros de intereses:</u>		
Recaudo de intereses de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	1,422,068	1,258,428
Rendimiento de activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	22,346	37,801
<u>Egresos por pagos procedentes de:</u>		
Colocación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(6,211,154)	(4,487,067)
Retiro de depósitos y exigibilidades	(121,660,191)	(108,119,911)
Pago de obligaciones laborales	(510,871)	(499,279)
Pago de primas de seguros	(54,466)	(40,534)
Pago de arrendamientos	(5,323)	(3,223)
Pago de impuesto a las ganancias	(1,447)	(4,628)
Adquisición de activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	(1,212,283)	(3,182,102)
Pago de obligaciones financieras	(96,932)	(94,777)
Otros pagos por actividades de operación	(378,639)	(436,461)
<u>Egresos por pagos de intereses:</u>		
Sobre captaciones	(133,223)	(233,138)
Sobre obligaciones financieras	(10,348)	(14,147)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	582,005	1,702,046
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de activos financieros de inversión a costo amortizado	500	427,218
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	(9,780)
Inversión en subsidiaria, negocios conjuntos y asociada	6,479	269
Adquisición de activos financieros de inversión:		
A costo amortizado	(89,397)	(939,755)
A valor razonable con cambios en el ORI	(374,860)	(438,565)
Producto de la venta de propiedades y equipo	2,130	104
Adquisición de propiedades y equipo	(12,374)	(16,786)
Compras de activos intangibles	0	(305)
Efectivo neto usado de actividades de inversión	(467,522)	(977,600)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Sobre pagos de intereses en bonos emitidos	(54,073)	(57,441)
Pagos de canon de arrendamiento	(29,816)	(27,602)
Dividendos pagados a los accionistas	(339)	(124,239)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(84,228)	(209,282)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	30,255	515,164
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2,247	2,883
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	32,502	518,047
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,530,708	2,012,661
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,563,210	2,530,708

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

32,502



Diego Fernando Prieto Rivera
Representante Legal



Ricardo García Roa
Contador Público
Tarjeta Profesional 12925-T



Edgar Augusto Pedraza Pulido
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 19555-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(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 2021 y 2020
(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 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), 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, 2170 de 2017 y 2270 de 2019, 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 2021.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- ✓ 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.
- ✓ 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 comprendido entre el primero de enero y el 31 de diciembre.

b) Bases de medición

Tanto para el Banco como para su subsidiaria, 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
Propiedades de inversión	Modelo de valor razonable
Activos mantenidos para la venta	El menor entre su importe en libros o su valor razonable menos los gastos de venta

La frecuencia de nuevas determinaciones de valores razonables para los terrenos y edificios depende directamente de los cambios en los valores razonables que pueden ocasionar situaciones tales como cambios en el mercado de esos bienes, el simple paso del tiempo, nuevas expectativas, cambios de tendencias en movilidad, entre otros.

Durante el tercer trimestre de cada año calendario, se realiza una evaluación al interior del Banco con el fin de determinar si las condiciones económicas del país y de la región donde estén ubicados estos activos, el comportamiento de la inflación, la vida útil del activo, los cambios de entorno que afecten estos inmuebles o cualquier otra situación, han producido variaciones frente al último valor razonable establecido que superen el 5% (cinco por ciento), del último valor razonable registrado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

En el caso de que la evaluación mencionada así lo indique, será necesario practicar una nueva determinación de valor razonable por personal calificado y los ajustes pertinentes se llevarán a la contabilidad del mismo ejercicio contable.

En todo caso, siempre los activos de las clases terrenos y edificios, tendrán una revisión de valor razonable que no supere los tres años.

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 activos de uso propio. 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.

El Banco y la Fiduciaria evalúan al fin de cada ejercicio contable si existen indicios de deterioro para todos sus activos que formen parte de las propiedades y equipo y los resultados se registran dentro del mismo periodo contable.

c) Moneda funcional y de presentación

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 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.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique lo contrario.

d) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de cierre de mercado fueron de \$4,070.00, y \$3,422.00 (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:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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. En la nota de otros asuntos de interés se revelan los impactos derivados de la pandemia, los cuales no generan duda significativa sobre la continuidad del negocio.

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).

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.

Para el año 2021, se realizó la calibración de los modelos de pérdidas esperadas para la cartera de créditos, con la información más reciente disponible. Donde se estimó una disminución de la probabilidad de incumplimiento, en alguno de los portafolios de crédito producto de unas mejores perspectivas económicas acordes a la reactivación económica que se empezó a generar desde este dicho año, en el marco de la emergencia sanitaria y que fueron recogidas en los modelos de Forward-Looking.

Por último, se continuó la evolución del modelo de pérdida dado el incumplimiento para el portafolio de vivienda, incluyendo elementos relevantes como: los flujos de costos y recuperaciones de los bienes recibidos en pago y el fortalecimiento del modelo de costeo para la gestión de recuperación de cartera. Estos resultados repercutieron en un incremento significativo en dicho indicador en el portafolio hipotecario que se vio impactado en sus pérdidas esperadas por este hecho.

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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Activos y pasivos por impuestos diferidos: Los impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta, sobretasa impuesta 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 38% (35% impuesto sobre la renta y 3% sobretasa impuesta 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.

Pensiones de jubilación: Tanto para Banco Caja Social como para su subsidiaria, 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 25 se describen las variables más importantes utilizadas en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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 repo, las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con el fin de soportar su posición de liquidez, de cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- 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 estos sobre bases diferentes.

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

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.	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. 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.	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.
		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.	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.
		Para el caso de los títulos negociados en el extranjero, cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente o cuenta 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.	

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 reporto 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 período. 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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 de este.

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

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 esta.

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.

Cartera de créditos Redefinida o Aliviada

Dentro del marco de una robusta y permanente gestión a la recuperación de la cartera, para hacer frente a las consecuencias derivadas de la Emergencia Sanitaria que inicio en el año 2020, se ejecutó el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, durante el año 2021 en el que se logró brindar una mano amiga a clientes que requerían redefinir sus condiciones de pago.

Este programa, que se extendió hasta agosto de 2021, logró beneficiar en total a 81.500 créditos por valor de \$1.2 billones, que para el cierre del mismo año representó el 7.9% de la cartera total del Banco con un indicador de éxito de más del 80%.

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 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 esta 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 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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

31 Dic / 2021				
Canasta	Saldo Capital	% Saldo	Provisión Capital	% Provisión
1	\$ 11,600,421	92%	\$ 153,849	18%
2	172,162	1%	57,809	7%
3	887,263	7%	655,237	76%
Total	\$ 12,659,846	100%	\$ 866,895	100%

31 Dic / 2020				
Canasta	Saldo Capital	% Saldo	Provisión Capital	% Provisión
1	\$ 10,800,209	94%	\$ 274,713	37%
2	128,156	1%	69,828	9%
3	587,681	5%	397,819	54%
Total	\$ 11,516,046	100%	\$ 742,360	100%

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 para 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 estas.
 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: $PE = EAD \times PI \times PDI$. Dónde:
 - 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 la formula clásica ajustada por el valor del dinero en el tiempo en donde cada flujo futuro será afectado por una probabilidad de incumplimiento marginal. Esta última corresponde a la variación de cada uno de los puntos de la probabilidad de incumplimiento lifetime. Por su parte, la tasa de descuento utilizada corresponde a la tasa de interés efectiva para cada crédito y la pérdida dado el incumplimiento será el mismo parámetro para cada uno de los flujos futuros.
- (iii) La determinación del incremento significativo de riesgo se estimó con base en las variaciones de las probabilidades de incumplimiento de cada portafolio. Lo que se buscó con esta metodología era encontrar aquella variación más significativa y cercana al punto de incumplimiento para que fuera aquel momento previo al default en el que se exigieran mayores provisiones.
- (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 2011 a junio de 2020.
- (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 recuperación, afectando el valor neto de las recuperaciones descontándolas a valor presente de acuerdo con la tasa actual de cada crédito.

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 12 meses a partir de la causalidad encontrada entre las variables dependientes y las independientes (macroeconómicas).

A partir de los datos pronosticados se estimaron probabilidades de incumplimiento futuras y se tomó el valor esperado del año siguiente al cierre financiero analizado, de acuerdo con concepto de pérdidas esperadas y que posteriormente fueron aplicadas en el cálculo de provisiones 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 mayores incumplimientos 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.

Para definir la probabilidad de incumplimiento histórica en cada portafolio, se toma cada periodo de tiempo que se va a evaluar, que para este caso fue de enero 2011 a junio 2020, y se analiza cada obligación observando cuál es su comportamiento en los siguientes 12 meses para identificar si en esta ventana de tiempo alcanzó o no el punto de incumplimiento.

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.

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

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

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 ponderándolo por el saldo expuesto obteniendo los diferentes niveles de PDI.

Fases del modelo de pérdida esperada

La Entidad agrupa la cartera en fases o “canastas” para segmentar el nivel de riesgo y probabilidad de deterioro de un activo financiero. Las diferencias se refieren al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas y en el cálculo y presentación de ingresos por intereses.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 desde su reconocimiento inicial pero que aún no presenten evidencia objetiva de un evento de pérdida de crédito. Para estas partidas son reconocidas las pérdidas crediticias esperadas lifetime.

Fase 3: Activos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro al final del período. Para estas partidas son reconocidas las pérdidas crediticias esperadas lifetime con probabilidad de incumplimiento del 100%, dado que todas las operaciones segmentadas en este grupo parten del hecho de estar incumplidas.

La evidencia objetiva de deterioro consiste en uno o más eventos ocurridos que afectan los flujos de efectivo futuros esperados que es homologable a un modelo de riesgo crediticio. 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, procesos jurídicos, reorganizaciones financieras o similares.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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:

Nº 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%.

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.

(Continúa)

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- ✓ 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.

- **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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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 de este 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:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40, "Propiedades de Inversión", las propiedades de inversión son aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos de los cuales, tanto el Banco como la Fiduciaria, obtienen rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios. 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, el propio costo de compra de los inmuebles, los honorarios profesionales por servicios legales, impuestos de transferencia de propiedad, pagos de registro y notariado y comisiones directamente atribuibles.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Luego del reconocimiento inicial, él se ha optado por la aplicación del modelo del valor razonable, para la contabilización de sus propiedades de Inversión de acuerdo con IAS 40.30 Propiedades de Inversión.

El Banco y la Fiduciaria, en el curso normal del negocio no tienen 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 se busca generar renta y se clasifican como propiedades de inversión.

Las dos entidades realizan contratos en los que entregan 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 y la Fiduciaria consideran 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 disponibles para la venta, propiedades de inversión, propiedades y equipo y activos por impuestos.

- Otros activos en saneamiento:

El Banco Caja Social y la Fiduciaria clasifican 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 ha determinado que la medición inicial de los otros activos en saneamiento se hará siguiendo estrictamente los lineamientos del Capítulo III de la Circular Externa 100 de 1995, menos el monto de los gastos estimados para llevar a cabo su saneamiento y posterior venta.

- Medición posterior:

El Banco ha 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

k) Derechos de uso de activos

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco, adquirida para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos 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, o de recolocarlos nuevamente.

l) Instrumentos financieros a costo amortizado

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 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

El Banco ha efectuado emisiones de bonos ordinarios y subordinados, como un instrumento de fondeo; 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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

n) Títulos emitidos

El Banco ha efectuado emisiones de bonos ordinarios y subordinados, como un instrumento de fondeo, 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 para 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- **Impuesto al valor agregado (IVA):** es un impuesto de carácter nacional que grava la venta de bienes y servicios.
- **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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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, cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio y sus 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias 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;

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

x) Patrimonio de los accionistas

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 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) Reservas Ocasionales

Son valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas.

Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuirlas cuando resulten innecesarias.

3) Prima en colocación de acciones

Es el producto de los valores correspondientes al mayor importe pagado por los accionistas sobre el valor nominal de la acción.

La prima en colocación de acciones podrá reducirse mediante su distribución en acciones o cuando tenga por objeto absorber pérdidas de ejercicios anteriores.

4) Resultado de ejercicios anteriores

Corresponde al valor de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores, por utilidades acumuladas que estén a disposición de la asamblea general de accionistas o por pérdidas acumuladas no enjugadas.

5) Resultados del ejercicio

Representa el valor de las utilidades o pérdidas determinadas al cierre de cada ejercicio.

6) 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 2021 y 2020, las acciones comunes en circulación fueron 204,677,660 acciones.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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

1. Operaciones de cartera de créditos

Los intereses se registran en la cuenta de ingresos pagados o recibidos por anticipado.

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.

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 deteriorada o 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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.
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

(Continúa)

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

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.

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**1.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2021 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: las revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

1.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

El Banco no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

(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, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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 de valor razonable comparable entre los años 2021 y 2020:

TIPO DE INSTRUMENTO	31 Dic / 2021			31 Dic / 2020		
	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable
	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 1	Nivel 2	
Títulos de Deuda A Valor Razonable						
Títulos IBR	0	29,865	29,865	0	80,692	80,692
Títulos IPC	0	38,454	38,454	0	536	536
Títulos Tasa Fija	0	41,081	41,081	0	3,085	3,085
Tidis	0	96	96	0	305	305
Tes TCO	0	169,548	169,548	0	0	0
Tes Tasa Fija	490,771	0	490,771	458,576	0	458,576
Tes UVR	141,719	0	141,719	154,841	62,601	217,442
Total Títulos de Deuda	632,490	279,044	911,534	613,417	147,219	760,636
Títulos de Participación a Valor Razonable						
Inversiones Patrimoniales	0	137,394	137,394	0	128,585	128,585
Fondos de Inversión	0	219	219	0	447	447
Total Títulos de Participación	0	137,613	137,613	0	129,032	129,032

Durante el año 2021, la variaciones entre los niveles de jerarquía obedecen únicamente a la variaciones en las posiciones negociables o disponible para la venta del portafolio de inversiones. No se presentaron reclasificaciones o cambios en las técnicas de valoración.

Valor razonable de otros activos

OTROS ACTIVOS	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable	Jerarquía de Valorización		Total Valor Razonable
	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 1	Nivel 2	
Terrenos y edificios de uso propio	0	463,583	463,583	0	424,734	424,734
Propiedades de inversión	0	64,376	64,376	0	64,339	64,339

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 / 2021					
	Valor en libros	Estimación valor razonable				
		Nivel 2	Nivel 3	Total	Dif	Dif %
Inversiones	1,390,566	1,336,770	0	1,336,770	(53,796)	-4.02%
Cartera	12,076,444	12,139,750	0	12,139,750	63,306	0.52%
Total Activos	13,467,010	13,476,520	0	13,476,520	9,510	0.07%
PASIVO	31 Dic / 2021					
	Valor en libros	Estimación valor razonable				
		Nivel 2	Nivel 3	Total	Dif	Dif %
Depósitos a la vista	10,200,630	0	10,200,630	10,200,630	0	0.00%
Certificados de depósito a término	4,018,915	3,967,363	0	3,967,363	(51,552)	-1.30%
Títulos de inversión en circulación	809,819	819,135	0	819,135	9,316	1.14%
Créditos de bancos y otras entidades	121,675	0	121,675	121,675	0	0.00%
Total pasivos	15,151,039	4,786,498	10,322,305	15,108,803	(42,236)	-0.28%

La diferencia que se presenta en los instrumentos financieros medidos al Costo Amortizado con su estimación de Valor Razonable es 0,07% para los activos y -0,28% para los pasivos.

Activos Financieros

- **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.

- **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 Financieros

- **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 créditos de bancos y otras entidades.

- **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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- **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.

(6) Gestión de riesgos

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca en los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva. Para su adecuada administración, el Banco cuenta con los siguientes comités:

- **Comité de Auditoría:** Es un órgano de apoyo y asesoría a la Junta Directiva, 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 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; profundiza en el entendimiento de las propuestas de modificación de cupos y/o límites propuestos por el Middle Office y las acoge cuando es el caso, y se encarga de evaluar en general la Gestión de Riesgo – Rentabilidad del Portafolio. 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 diferentes indicadores de liquidez de la Entidad; definir las tácticas y objetivos de gestión de riesgo de balance; garantizar el cumplimiento de las normas, metodologías y procedimientos para gestionar el riesgo estructural, proponer estrategias que procuren la rentabilización de los diferentes productos y la optimización en el uso del capital y analizar productos y nuevos segmentos de mercado. Este Comité se reúne mensual o extraordinariamente cuando la situación así lo amerite.
- **Comité de Riesgos No Financieros:** Monitorea el cumplimiento de las políticas, los lineamientos normativos y la gestión realizada a los riesgos operacionales, plan de continuidad y al Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo; evalúa los informes periódicos presentados; promueve la cultura organizacional de administración de los riesgos y verifica el cumplimiento de los roles y responsabilidades de las diferentes áreas de la organización relacionadas con estos.
- **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 trimestral.
- **Comité de Riesgo Crediticio:** Evalúa y monitorea aspectos centrales de la evolución de la gestión del ciclo completo de riesgo y recomienda a la Presidencia del Banco las posibles acciones a adelantar para el logro de los objetivos esperados de crecimiento y calidad de la cartera. Este comité se reúne una vez cada tres meses.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- **Comité de Cumplimiento:** Determina cuáles de los casos reportados como operaciones inusuales, deben ser reportados como operación sospechosa a la UIAF. El Comité se convoca cada vez que se requieran presentar casos, pero como mínimo una vez al mes.
- **Comité Nacional de Crédito:** Evalúa y aprueba, rechaza o recomienda a la Junta Directiva las operaciones de crédito, según sus facultades. Este comité se reúne bimensualmente.

El Banco viene preparándose para la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), de acuerdo con la Circular Externa (CE) 018 de 2021, por medio de la formulación de su plan de trabajo interno el cual fue socializado con la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el 22 de diciembre de 2021. En este plan se recogen las metas y actividades relacionadas con la instrumentalización de las etapas de identificación, medición, monitoreo y control para la administración por riesgos; la infraestructura y los sistemas de información requeridos para la administración; la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes; junto con la documentación, la estructura organizacional y las aprobaciones de Junta Directiva requeridas.

Metodologías para medición de riesgos

Las diferentes áreas de Riesgos han desarrollado metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos. Estas metodologías son definidas y evaluadas, previo a su implantación, por personas calificadas para tal fin; adicionalmente, a través de back testing, son valoradas con el objeto de validar su correcto funcionamiento. En caso de encontrarse cualquier distorsión en los modelos establecidos para la valoración de los diferentes riesgos, se realizan los ajustes correspondientes de los mismos.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado del portafolio de inversiones consolidado del Banco Caja Social se encuentra alineado con la estrategia de la entidad, que está orientada a soportar adecuadamente la posición de liquidez del Banco, así como con los lineamientos descritos en el Sistema de Administración de Riesgo Mercado (SARM), que contempla los riesgos de emisor, de contraparte, de mercado (márgenes, precios), de liquidez y de 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 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 riesgos 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 decisiones de inversión, el cual permite incorporar en el cálculo el comportamiento de las diferentes especies que forman parte del portafolio de dos formas: VaR Correlacionado (Metodología RiskMetrics a través del Modelo EWMA) y VaR no Correlacionado (suma lineal de los Valores en Riesgo de cada especie o factor de riesgo), que 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.

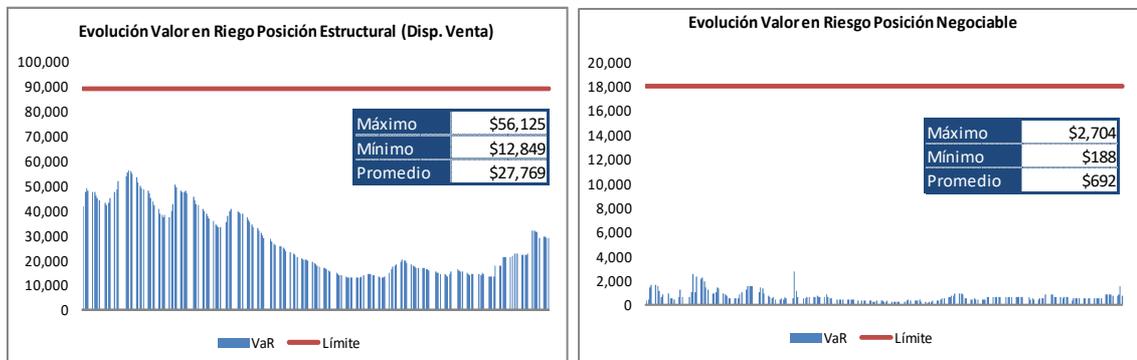
(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

En lo corrido del año 2021, el Banco a nivel consolidado mantuvo estable la exposición a Riesgo de Mercado en su portafolio de inversiones negociables, manteniendo bajas posiciones en títulos de corta duración, con el fin de mitigar las volatilidades, proteger la rentabilidad, y mantener un adecuado nivel de activos líquidos.

Así mismo, durante el primer trimestre de 2021 acorde con la capacidad y condiciones de mercado proyectadas, el Banco a nivel consolidado incrementó su posición estructural de inversiones clasificadas como Disponibles para la Venta, focalizada en una estrategia de inversión de mediano plazo, con el fin de estabilizar la proyección de retornos del portafolio, mantener los niveles activos líquidos, dentro de los niveles de apetito a riesgo autorizados por la política de Riesgo de Mercado.



Por su parte, el modelo normativo el cual 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 con 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 de los años 2021 y 2020:

Factor de riesgo	Año 2021	Año 2020
	Último	Último
Tasa de interés	\$ 86,536	78,721
Tasa de cambio	11	172
Precio de acciones	26,577	25,501
Fondos de inversión	32	66
VaR Total	\$ 113,156	104,460

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 a nivel consolidado están representadas en títulos emitidos por la nación e inversiones en emisores que gozan de cupos aprobados por la Junta Directiva. A corte de diciembre de 2021, el portafolio tiene una concentración del 83% en títulos con la más alta calidad crediticia (AAA – Nación).

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 del Banco Caja Social, 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 trimestralmente.

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 obtenidos para el portafolio consolidado:

Factor sensibilizador		31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
DVO 50	\$	26,778	23,015
DVO 100	\$	52,032	44,703

El cuadro anterior refleja la sensibilidad del portafolio de Inversiones a tasas de mercado ante cambios en los diferentes instrumentos. Ante un incremento de 50pbs (puntos básicos) en las tasas de referencia el efecto sobre el portafolio de inversiones negociables y Disponible Venta sería de \$26,778 y ante un incremento de 100pbs el resultado sería de \$52,032 para el corte de diciembre de 2021.

La sensibilidad del portafolio ha aumentado con respecto al periodo anterior, dado el incremento en la posición estructural de inversiones a mediano plazo clasificadas disponible para la venta, lo cual genera una mayor sensibilidad en tasa.

Factor sensibilizador	Títulos Tasa Fija Neg	Títulos IPC Neg	Títulos IBR Neg	TES Tasa Fija UVR DV	TES Tasa Fija COP DV
DVO 50	\$ 48.00	288.00	93.00	7,733.00	18,616.00
DVO 100	\$ 95.00	570.00	186.00	14,925.00	35,256.00

El cuadro anterior refleja la sensibilidad del portafolio de inversiones a tasa fija, tasa variable, ante cambios en los diferentes instrumentos.

Cabe resaltar que, al cierre del corte no se presenta exposición en inversiones negociables valoradas al descuento, generando una única sensibilidad en títulos tasa fija simple e indexada dada su composición.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Análisis de sensibilidad Herramienta de Gestión Interna (VaR Gerencial)

Adicionalmente, el Banco Caja Social cuenta con herramientas de gestión y sensibilización, como la medición, control y monitoreo bajo el esquema de metodologías internas, los cuales permiten la implementación de simulaciones sobre los impactos que pueden tener las operaciones de tesorería sobre el modelo interno del VaR gerencial y los límites establecidos por la Junta Directiva.

Diariamente, el Middle Office prepara un informe sobre la medición del riesgo de mercado bajo la metodología gerencial (VaR gerencial) que es presentado a la Alta Dirección de la Compañía. El VaR Gerencial, es una herramienta de gestión mediante la cual el Banco Caja Social realiza el cálculo de su exposición a riesgo de mercado para la porción de inversiones negociables o valoradas a precio de mercado del portafolio de inversiones. Dicha metodología recoge las volatilidades diarias de los diferentes factores de riesgo asociados a los instrumentos que componen el portafolio permitiendo así una mejor toma de decisiones. Igualmente, prepara un informe mensual que es presentado por la Alta Dirección del Banco a la Junta Directiva.

Periódicamente la compañía realiza ejercicios de sensibilidad y monitoreo para analizar los efectos de las volatilidades de mercado sobre el portafolio de inversiones; teniendo en cuenta el impacto provocado en los factores de riesgo a través de las pruebas de estrés. Se realiza un comparativo entre el Var estresado y no estresado y se analiza que el resultado de las pruebas de estrés se ajuste a los límites establecidos en la política de inversiones.

El análisis de sensibilidad se adelanta de manera mensual por parte del Middle Office. Para el corte al 31 de diciembre de 2021, el VaR gerencial consolidado del Banco Caja Social presentó un efecto correlativo entre la curva cero cupón pesos y Factor de Riesgo en USD.

Portafolio Negociable				
Escenarios	Escenario Base	Escenario Adverso	Variación	VaR Límite
Curva Cero Cupón COP	\$ 0	1	1	0%
Curva Cero Cupón FS	39	133	94	1%
Curva Cero Cupón IBR	122	246	124	1%
Curva Cero Cupón IPC	632	1,213	581	7%
Posición USD	4	7	3	0%
VaR TOTAL	\$ 797	1,600	803	9%
VaR Total Correlacionado	711	1,387	676	8%

Portafolio disponible para la Venta				
Escenarios	Escenario Base	Escenario Adverso	Variación	VaR Límite
Curva Cero Cupón COP	\$ 25,021	60,828	35,807	68%
Curva Cero Cupón UVR	8,089	33,829	25,740	38%
Posición UVR	279	496	217	1%
VaR TOTAL	\$ 33,389	95,153	61,764	107%
VaR Total Correlacionado	28,986	82,483	53,497	93%

Para el portafolio clasificado a mercado el factor con mayor impacto fue la curva de rendimientos IPC, presentando un efecto de \$676 con un nivel de ocupación bajo frente límite definido.

(Continúa)

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

Por su parte, para el portafolio clasificado como disponible para la venta los factores con mayor impacto fueron las curvas de rendimiento cero cupón pesos y UVR con un efecto de \$35,808 y \$25,740 respectivamente, alcanzando niveles de zona de alarma frente al límite definido. Cabe resaltar que los escenarios simulados donde se generan zonas de alarma o sobrepasos frente al límite de VaR, se implementarían los controles y estrategias de mitigación e inmunización con el fin de conservar los lineamientos definidos en la política.

En relación con los mecanismos utilizados para prevenir las conductas indebidas de mercado, la Compañía tiene implementados mecanismos de orden tecnológico que permiten realizar un monitoreo y seguimiento permanente a todas las operaciones de Tesorería, de lo cual se conservan los correspondientes registros.

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 2021, la posición propia del Banco Caja Social cerró con una posición corta de USD (\$-22.094) presentando una variación de -105,5% respecto al cierre de diciembre del año 2020. Este valor está compuesto por efectivo, cartera y préstamos con entidades del exterior que se derivan principalmente de las operaciones internacionales con sus clientes.

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Las inversiones en títulos de deuda que posee el Banco y que se encuentren clasificadas como negociables y disponibles para la venta están expuestas al riesgo de mercado y su valor se puede 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.

Durante el año 2021, el Banco desarrolló diferentes estrategias encaminadas a profundizar y acompañar a sus clientes y mercados misionales, con medidas de mantenimiento a aquellos buenos clientes que habían superado el año más crítico de la pandemia con comportamientos sanos y otras medidas que les permitieran atender debidamente sus obligaciones durante la reactivación del mercado. Esto último dentro de lo normado en las Circulares Externas 007, 014 y 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco ha mantenido indicadores de calidad y 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 etapas, 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).

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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 2021, la cartera bruta del Banco presentó un crecimiento del 10% frente al año 2020, ubicándose en \$13.4 billones.

Los saldos por modalidad de cartera fueron:

Modalidad	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Comercial	\$ 2,517,841	18.83%	2,248,899	18.50%
Consumo	3,427,195	25.63%	3,038,807	25.00%
Vivienda	6,495,465	48.58%	6,054,985	49.81%
Microcrédito	928,789	6.95%	814,571	6.70%
Total	\$ 13,369,290	100%	12,157,262	100%

Los indicadores de cartera vencida y de cartera en riesgo se ubicaron en el 10.63% y 9.61%, respectivamente, llevando a la cobertura por temporalidad cerrara en 88.19% y la cobertura por riesgo en 67.89%.

Se realizaron pruebas de backtesting para la probabilidad de incumplimiento sobre los segmentos de cartera con datos observables dentro de los rangos esperados.

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.

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 liquidas, las operaciones del mercado monetario, entre otras. De igual manera realiza el seguimiento a las variables macro que afectan la liquidez.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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, 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.

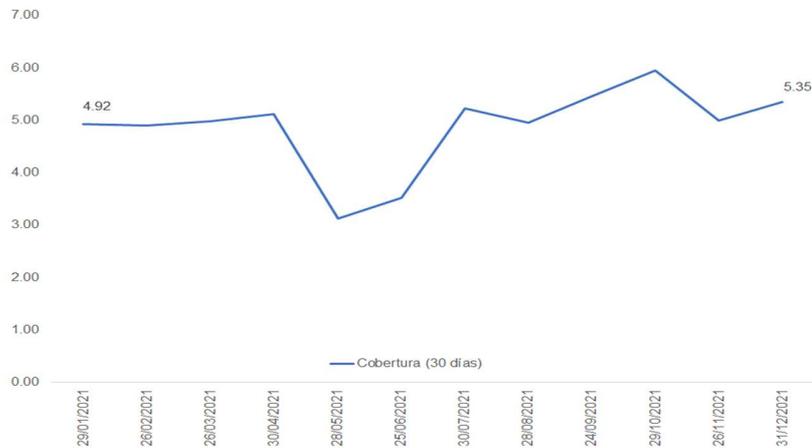
De este modo, se busca asegurar la liquidez del Banco en situaciones normales de mercado y en donde el comportamiento de los flujos esperados de ingresos y egresos pueda presentar desviaciones.

Durante 2021 el Banco Caja Social ha incrementado su fortaleza en términos de su posición de liquidez la cual se evidencia en el alza en el indicador de riesgo de liquidez (IRL) durante todo el año, gracias a una muy favorable dinámica de su captación, en particular la proveniente del mercado de personas.

Lo anterior, ha permitido que el Banco Caja Social en promedio cuente con una cobertura de activos líquidos sobre requerido de liquidez de 4.78 veces en el 2021, incrementando frente a 2020 (4.01 veces). La mayor cobertura obedece a la adquisición de inversiones en activos líquidos de alta calidad y al aumento en las operaciones activas del mercado monetario con el propósito de mantener la liquidez suficiente para atender los requerimientos.



(Continúa)

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


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 2021 presentó un comportamiento, por encima del 90% y al cierre del año se ubicó en el 90.98%, presentando una variación de 0.05% respecto al corte inmediatamente anterior.

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.

Los siguientes son los indicadores promedio del Indicador de Riesgo de liquidez y Activos Líquidos durante los dos últimos años:

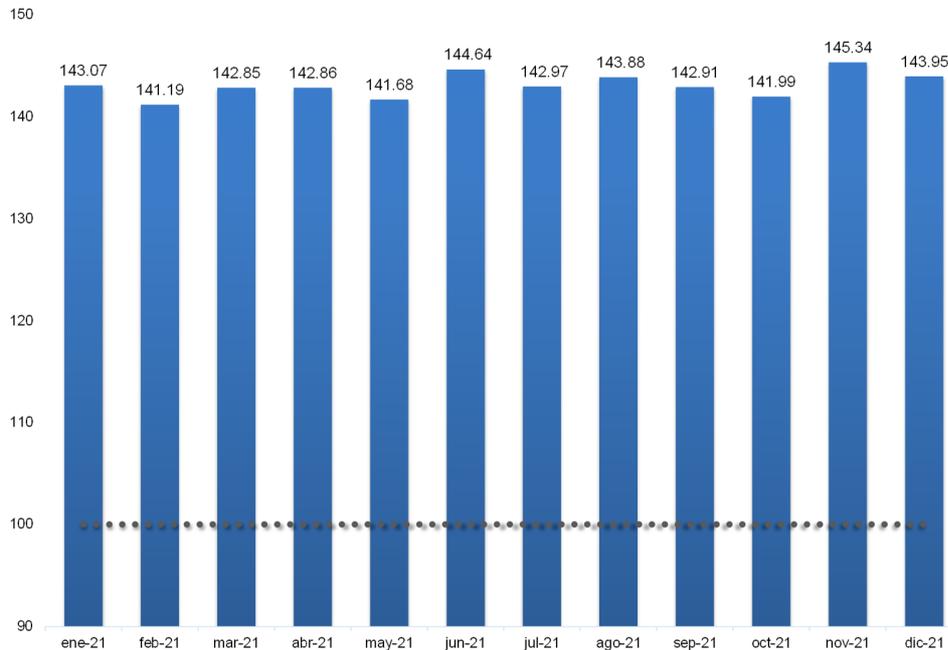
Año 2021		Promedio	Máximo	Mínimo
Indicador de riesgo de liquidez IRL	\$	2,039,378	2,300,524	1,909,471
Activos líquidos ajustados	\$	2,592,306	2,936,085	2,389,093
Indicador de cubrimiento		4.87	5.95	3.12
Año 2020		Promedio	Máximo	Mínimo
Indicador de riesgo de liquidez IRL	\$	1,405,079	1,841,381	1,164,251
Activos líquidos ajustados	\$	1,875,476	2,323,187	1,592,290
Indicador de cubrimiento		4.03	4.82	2.86

Para el 2021, el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) se ubica en promedio en 143.11%, muy superior al límite definido por el regulador del 100%.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados



Los siguientes son los indicadores promedio del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto para el último año:

2021	Promedio	Máximo	Mínimo
Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)	143.11	145.34	141.19

f. Riesgo Operativo

El sistema de administración del riesgo operacional implementado por la entidad tiene como objetivo reducir la materialización de eventos mediante la adecuada gestión de los riesgos y la identificación de oportunidades de fortalecimiento de la operación. En el 2021 el sistema finalizó la incorporación de los requerimientos del regulador expedidos mediante la circular 25 de 2020 y afianzó los controles en los procesos, llevando los riesgos a niveles razonables. En materia de gestión de riesgos y controles, se destacan las siguientes acciones:

- ✓ Fortalecimiento de la metodología de monitoreo con la inclusión de nuevos indicadores, permitiendo la detección oportuna de exposiciones y sus acciones correspondientes.
- ✓ Actualización de las evaluaciones de riesgos y controles de todos los procesos, productos, canales y servicios.
- ✓ Inicio de la implementación de una solución que permitirá optimizar la identificación, valoración y medición de los riesgos operacionales del Banco, con la oportunidad de contar con escenarios de valoración. Lo anterior disminuirá la operatividad relacionada con la gestión del riesgo operacional, permitiendo el análisis estadístico de probabilidad e impacto y el cumplimiento de los nuevos requerimientos normativos.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

- ✓ Robustecimiento del rol de los colaboradores en la adecuada gestión del riesgo mediante el programa de capacitación general Conocer para ser Competente y a través del programa SARO Avanzado, dirigido a los dueños de proceso y a los Gestores de Riesgo Operacional.
- ✓ Activa participación de la alta gerencia por medio del Comité de Riesgos no Financieros y de la Junta Directiva, en el seguimiento y aprobación de políticas, metodologías, herramientas y lineamientos para la gestión del riesgo operacional.

Las pérdidas brutas presentaron un incremento del 193% con respecto al año anterior por eventos asociados a incidentes operativos y a los hechos de vandalismo generados en las protestas, los cuales están cubiertos por una póliza. En lo relacionado con el incremento en los eventos operativos, corresponden a fallos de años anteriores que se identificaron en el periodo actual y sobre las que se hicieron los ajustes y fortalecimiento de controles para mitigar la probabilidad de que se vuelvan a presentar.

Cabe resaltar que la exposición a los riesgos de ciberseguridad y de fraude externo se mantuvieron en niveles adecuados como resultado del fortalecimiento de los controles para contenerlos. Adicionalmente el cumplimiento de las medidas preventivas para proteger la salud y el bienestar de nuestros colaboradores ha permitido que a la fecha todos nuestros procesos y productos operen con total normalidad.

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)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

g. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Banco Caja Social

La estructura y política del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) de la Entidad se fundamenta en el marco normativo nacional, que a su vez incorpora estándares internacionales.

El cambio normativo y el paso orientado hacia una nueva estructura y funcionamiento del SARLAFT, denominado por la Superintendencia Financiera 4.0, conllevó la ejecución del proyecto de implantación del nuevo esquema, lo que derivó en nuevos procedimientos, políticas y desarrollos que permitieron que el Banco se ajustara a la nueva dinámica del Sistema de Prevención de Riesgo LA/FT.

Paralelamente, durante todo el periodo las etapas y los elementos se mantuvieron monitoreados y en ejecución cumpliendo en todo caso con la gestión del SARLAFT, y permitiendo ubicar el riesgo residual en el nivel definido por la Entidad (moderado).

Es importante resaltar que la Revisoría Fiscal realizó la verificación a los procesos y actividades relacionadas con el sistema y se atendieron las recomendaciones de la Auditoría Interna. La Gerencia de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos mantiene la oportunidad en la respuesta a los requerimientos recibidos, así como con la remisión de los reportes a la UIAF.

Así mismo fueron atendidos oportunamente, sin aspectos relevantes a considerar, los requerimientos por parte de la Delegatura de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de la Superintendencia Financiera.

En este periodo de pandemia los riesgos se mantuvieron relacionados con los controles correspondientes y bajo permanente monitoreo. La economía y la integración social empezaron a dinamizarse permitiendo un mayor flujo de transacciones en la entidad que estuvieron en permanente observación.

En el marco de actuación de la prevención y el control, se continúa afianzando la cultura de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo con el apoyo de la alta gerencia y las directivas de la entidad.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.

De igual forma, 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 el de todos los colaboradores de la Entidad.

Por otro lado, 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, y 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Actuación del Banco Caja Social frente a los efectos originados por la pandemia por el contagio del Covid - 19

Ante la Pandemia del Covid-19 que generó varios efectos adversos en casi todos los aspectos de la vida social, laboral, económica, gobiernos de la mayoría de los países decretaron medidas de diversa índole para hacerle frente y evitar mayor pérdida de vidas humanas. En efecto, en Colombia, una de las medidas adoptadas, consistió en el Plan de Acompañamiento a Deudores –PAD-, reglamentado en la Circular Externa 022 del año 2021 de la Superintendencia Financiera, que permitió ofrecer alternativas a través de un conocimiento cercano y detallado de la situación de los Clientes. Esta medida fue extendida a través de la Circular Externa 012 de 2021, para los primeros 8 meses del año.

Desde cuando se decretó la cuarentena obligatoria en el 2020, el Banco implementó una estrategia que ha permitido que un grupo importante de colaboradores pudieran realizar su trabajo desde la casa, con el fin de mitigar el contagio y garantizando el funcionamiento del Banco. No obstante, durante el 2021, de forma progresiva, se adoptó el trabajo en alternancia (unos días en casa y otros en las oficinas asignadas), como estrategia para asegurar las medidas de distanciamiento en el retorno a las instalaciones de la Entidad, con los mecanismos de alarma y procedimientos de bioseguridad activos.

Por otro lado, con el levantamiento de las restricciones la totalidad de las oficinas de atención al público se encontraban en operación. De igual forma, los cajeros automáticos, la página de Internet, la App Móvil, los canales de atención telefónica y demás canales, estuvieron operando normalmente, permitiendo el adecuado funcionamiento de la Entidad.

Especial atención mereció el control y monitoreo de la situación de liquidez de la Entidad, la cual a lo largo del año presentó un muy favorable comportamiento gracias a la buena dinámica de captación, en particular en su mercado estratégico conformado principalmente por las personas naturales.

A partir de los resultados observados y los efectos de la pandemia se definieron los focos de gestión durante el 2021 en las distintas líneas de negocio y su correspondiente efecto en el presupuesto de la Entidad.

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.

(Continúa)

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

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 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, atendiendo los principios recogidos en su Código de Gobierno Corporativo y en su Código de Conducta, así como en las reglas previstas en la política de inversiones.

De igual forma, la Inversora Fundación Grupo Social, en calidad de Holding Financiero del Conglomerado Financiero al cual pertenece el Banco, adoptó las políticas sobre vinculados, límites de exposición y concentración de riesgos, conflictos de interés y nivel adecuado de capital, las cuales prevén aspectos que deben cumplir las entidades del Conglomerado.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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 de este.

De igual forma, en atención a las distintas medidas adoptadas por el Banco, con el fin de enfrentar los efectos derivados de la pandemia, no se presentaron deficiencias materiales en el Sistema de Control Interno.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 debido a su actividad.

En virtud de un continuo mejoramiento de la gestión de riesgos, el 22 de septiembre de 2020 se creó la Vicepresidencia de Recuperación y Normalización, y se redefinió la Vicepresidencia de Riesgo en una Vicepresidencia de Riesgos, de manera tal que oriente su labor hacia la gestión de los sistemas de riesgo de crédito, operativo, fraude transaccional y liquidez, con foco en una mirada prospectiva del entorno y de los riesgos que permita una oportuna y efectiva labor en cuanto a la identificación, medición, monitoreo y control de los mismos, y con la responsabilidad de proponer las políticas de riesgo y la definición de límites de exposición, guardando una clara alineación con la estrategia de crecimiento y servicio adoptada por la Organización.

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, que son de obligatorio cumplimiento por parte de todos los colaboradores de la Entidad, 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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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.

Así mismo, el 8 de junio del 2021 la Junta Directiva aprobó la Política Antifraude, la cual recoge lo señalado en la Política de Recepción y Tratamiento de Denuncias, aprobada por el Directorio en su sesión del 25 de junio de 2019, la cual es el marco de referencia para: (i) guiar la actuación de los colaboradores, administradores y de terceros que desarrollen actividades para la Entidad; (ii) gestionar adecuadamente el riesgo de fraude, y (iii) consolidar una cultura de control y prevención del riesgo de fraude en la Entidad.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 estas; 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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 mipyme y al sector de la construcción principalmente; y (2) Segmento Fiduciario con operación a cargo de la Fiduciaria Colmena S.A., empresa que provee productos de inversión, administración de patrimonios y productos fiduciarios, en general.

A continuación, se presentan los resultados consolidados:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	SEGMENTOS DE OPERACIÓN				
	SEGMENTO FIDUCIARIO	SEGMENTO BANCARIO	ELIMINACIONES Y HOMOGENIZACIONES	CONSOLIDADO 31 Dic / 2021	CONSOLIDADO 31 Dic / 2020
ACTIVO					
CARTERA	0	12,076,444	0	12,076,444	10,923,802
INVERSIONES	7,799	2,715,373	14,618	2,708,554	3,646,430
OTROS	12,311	3,357,761	1,965	3,368,107	2,142,382
TOTAL ACTIVO	20,110	18,149,578	16,583	18,153,105	16,712,614
PASIVO					
CAPTACIÓN	0	14,405,150	1,413	14,403,737	13,314,199
OTROS PASIVOS	4,135	1,509,048	549	1,512,634	1,475,144
TOTAL PASIVO	4,135	15,914,198	1,962	15,916,371	14,789,343
PATRIMONIO	15,975	2,235,380	14,621	2,236,734	1,923,271

En el Pasivo, los depósitos de clientes representan el rubro más significativo con un 89% que equivalen a \$10.2 billones en saldos de depósitos a la vista (cuentas de ahorro y corrientes) y \$4 billones en saldos de captaciones a plazo (CDT).

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

ESTADO DE RESULTADOS	SEGMENTOS DE OPERACIÓN			CONSOLIDADO
	SEGMENTO FIDUCIARIO	SEGMENTO BANCARIO	ELIMINACIONES Y HOMOGENIZACIONES	
INGRESOS				
INGRESOS FINANCIEROS	507	1,667,631	(2,625)	1,665,513
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	17,035	736,769	(2,528)	751,276
TOTAL INGRESOS	17,542	2,404,400	(5,153)	2,416,789
GASTOS				
GASTOS FINANCIEROS	100	216,708	216,966	216,966
OTROS EGRESOS OPERACIONALES	12,843	1,797,323	1,807,676	1,807,676
TOTAL GASTOS	12,943	2,014,031	2,024,642	2,024,642
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1,763	355,247	(320,124)	36,886
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	2,836	35,122	317,303	355,261

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.

Al corte de diciembre de 2021, 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 estable derivado principalmente de la administración de los fondos de inversión colectiva Rentafácil y Universitas.

En cuanto a la composición del Activo, el rubro más relevante lo constituye la cartera de créditos con una participación del 67%, donde la cartera de vivienda representa el mayor volumen seguida por la cartera consumo, comercial y microcrédito respectivamente.

(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:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
En pesos colombianos		
Caja	\$ 737,045	766,518
Banco de la República de Colombia	456,804	1,531,776
Bancos y otras entidades financieras	8,266	19,850
Canje	263	65
Remesas en tránsito	4	37
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	<u>1,350,355</u>	<u>200,015</u>
	2,552,737	2,518,261
En moneda extranjera		
Caja	\$ 427	316
Bancos y otras entidades financieras	10,046	411
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	<u>0</u>	<u>11,720</u>
	10,473	12,447
Total	\$ <u>2,563,210</u>	<u>2,530,708</u>

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.

Para las bisemanas más próximas a los cierres de cada año, las posiciones de encaje requerido y disponible fueron: (Formato 443, Declaración de encaje en moneda legal)

Encaje	2021	Bisemana		2020	Bisemana	
		Desde	Hasta		Desde	Hasta
Disponible	\$ 949,854	22-dic-21	4-ene-22	\$ 863,928	23-dic-20	5-ene-21
Requerido	951,873	29-dic-21	11-ene-22	856,302	30-dic-20	12-ene-21

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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, que asciende a \$8,550, lo cual corresponde al 0.33% del efectivo y sus equivalentes.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

A continuación, se detallan las operaciones de venta de fondos interbancarios ordinarios:

	Fecha Compra	Fecha Vto	31 Dic / 2021	Fecha Compra	Fecha Vto	31 Dic / 2020
En pesos colombianos						
Banco Bilbao Vizcaya Colombia S. A.	27/12/2021	3/01/2022	250,080			
Citibank Colombia S. A.	28/12/2021	5/01/2022	200,049			0
Banco Falabella			0	29/12/2020	5/01/2021	25,002
Banco Falabella			0	30/12/2020	5/01/2021	75,003
Banco GNB Sudameris S. A.	23/12/2021	6/01/2022	220,142			0
Banco de Occidente			0	29/12/2020	5/01/2021	100,010
Banco Popular S. A.	30/12/2021	3/01/2022	150,012			0
Corporación Financiera Colombiana	28/12/2021	3/01/2022	100,025			0
Corporación Financiera Colombiana	29/12/2021	4/01/2022	150,025			0
Itaú Corpbanca Colombia S. A.	30/12/2021	3/01/2022	280,022			0
			\$ 1,350,355			\$ 200,015
En moneda extranjera						
Citibank New York				30/09/2020	1/10/2020	11,720
			\$ 0			\$ 11,720

El efectivo y equivalentes de efectivo (Diferentes a caja, canje y remesas) son mantenidos en bancos e instituciones financieras, que están calificadas, así:

Entidad	Calificación	Agencia calificadora	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Banco Agrario de Colombia S. A.	AAA	BRC Standard & Poor's	4,270	15,159
Banco Bilbao Vizcaya Colombia S. A.	AAA	Fitch Ratings	\$ 250,080	0
Banco de Bogotá	AAA	BRC Standard & Poor's	4	20
Banco de la República	Nación	Nación	\$ 456,804	1,531,777
Banco de Occidente	AAA	Fitch Ratings	0	100,010
Banco Falabella	AAA	Fitch Ratings	0	100,005
Banco GNB Sudameris	AA+	BRC INVESTOR	221,293	1,140
Banco Popular	AAA	BRC Standard & Poor's	150,012	0
Banco Santander	AAA	Fitch Ratings	385	3
Bancolombia S. A.	AAA	BRC Standard & Poor's	2,406	3,506
City Bank New York	BBB+	Moody's Ratings	209,932	12,041
Confederación Española Cajas de Ahorro CECA	BBB-	BRC Standard & Poor's	31	31
Corporación Financiera Colombiana S. A.	AAA	BRC	250,050	0
Davivienda S.A.	AAA	Fitch Ratings	53	22
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	BRC	280,022	0
La Caixa de Barcelona	BBB+	Moody's Ratings	129	58
			\$ 1,825,471	1,763,772

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

(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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</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 (*)	\$ 0	135,108
Títulos emitidos avalados aceptados por instituciones vigiladas por la Superfinanciera		
CDT (**)	<u>108,893</u>	<u>84,313</u>
	108,893	219,421
Emisores nacionales		
Fondo Inversión Colectiva Fiduprevisora	219	447
INVERSIONES EN TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI		
Títulos de tesorería TES clase B	802,039	540,910
CDT (**)	<u>506</u>	<u>0</u>
	802,545	540,910
Instrumentos de patrimonio		
ACH Colombia S. A. (**)	33,361	17,709
Redeban Multicolor S. A. (**)	37,857	37,101
Credibanco S. A. (**)	41,979	44,664
BVC S. A. (*)	<u>24,198</u>	<u>29,112</u>
	137,395	128,586
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación		
Títulos de Tesorería TES clase B (*)	265,546	208,021
Otros Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación		
Títulos de Solidaridad	264,431	265,504
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO CON CAMBIOS EN RESULTADOS ENTREGADOS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO - INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA (DERECHOS DE TRANSFERENCIA)		
Títulos de Tesorería TES	50,981	0
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro A	290,977	272,288
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro B	291,004	271,495
Títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización de cartera hipotecaria		
TIPS UVR Titularizadora Colombiana S. A.	79,124	83,722
TIPS Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	145,986	146,579
Deterioro	<u>(4,529)</u>	<u>(4,736)</u>
	1,383,520	1,242,873
OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO NACIONAL		
Bonos	<u>1,014</u>	<u>1,009</u>
	1,014	1,009
Otros emisores nacionales		
Bonos	599	597
CDT (**)	<u>1,000</u>	<u>499</u>
	1,599	1,096
Total Inversiones Financieras	\$ <u>2,435,185</u>	<u>2,134,342</u>

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

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

(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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Menos de 1 año	\$ 266,951	116,811
Entre más de 1 año y 5 años	12,700	165,658
Entre más de 5 y 10 años	82,828	96,736
Más de 10 Años	549,178	381,573
Total	\$ <u>911,657</u>	<u>760,778</u>

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neta:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Menos de 1 año	\$ 846,916	809,786
Entre más de 1 año y 5 años	1,095	597
Entre más de 5 y 10 años	135,352	123,294
Más de 10 años	402,770	311,301
Total	\$ <u>1,386,133</u>	<u>1,244,978</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 2021 y 2020, 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.

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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	31 Dic / 2021			
	Entre 0.9% y 2%	Entre 2.1% y 3%	Entre 3.1% y 4.3%	Total
Otros Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación				
Títulos de Solidaridad	0	264,431	0	264,431
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación				
Títulos de Tesorería TES	0	31,219	73,194	104,413
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano				
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro A	290,977	0	0	290,977
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro B	291,004	0	0	291,004
	581,981	0	0	581,981
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO CON CAMBIOS EN RESULTADOS ENTREGADOS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO - INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA (DERECHOS DE TRANSFERENCIA)				
	Entre 7.5% y 13.5%	Entre 13.6% y 19.6%	Entre 19.7% y 26.0%	Total
Títulos de Tesorería TES	50,981	0	0	50,981
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación				
Títulos de Tesorería TES	161,133	0	0	161,133
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.	79,124	0	0	79,124
TIPS Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	143,046	0	2,940	145,986
	222,170	0	2,940	225,110
Deterioro				(4,529)
Valor neto				\$ 1,383,520
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	1,014	0	0	1,014
	1,014	0	0	1,014
Otros Emisores Nacionales				
Bonos	0	599	0	599
CDTS	1,000	0	0	1,000
	1,000	599	0	1,599
Total inversiones a costo amortizado				\$ 1,386,133

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	31 Dic / 2020			
	Entre 0.9% y 2%	Entre y 3%	2.1% Entre 3.1% y 4.3%	Total
Otros Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación				
Títulos de Solidaridad	305	0	265,199	265,504
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación				
Títulos de Tesorería TES	29,898	0	69,985	99,883
Títulos emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	Entre 0.9% y 2%	Entre y 3%	2.1% Entre 3.1% y 4.3%	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro A	272,288	0	0	272,288
Títulos de Desarrollo Agropecuario Finagro B	271,495	0	0	271,495
	543,783	0	0	543,783
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la nación	Entre 7.5% y 13.5%	Entre 13.6% y 19.6%	Entre 19.7% y 26.0%	Total
Títulos de Tesorería TES	108,138	0	0	108,138
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.	81,125	0	2,597	83,722
TIPS Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	144,052	0	2,527	146,579
	225,177	0	5,124	230,301
Deterioro				(4,736)
Valor neto				\$ 1,242,873
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	1,009	0	0	1,009
	1,009	0	0	1,009
Otros Emisores Nacionales				
Bonos	0	597	0	597
CDTS	499	0	0	499
	499	597	0	1,096
Total inversiones a costo amortizado				\$ 1,244,978

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Saldo al Inicio del periodo	\$ 4,736	3,518
(+) Más : Provisión Cargada a Gasto	768	1,232
(-) Menos Reintegro a Ingreso - Recuperaciones	(975)	(14)
Saldo al final del periodo	\$ 4,529	4,736

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 inversiones disponibles para la venta en valores participativos:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
ACH Colombia S. A.	\$ 1,810	1,168
Bolsa de Valores Colombia S. A.	2,574	929
Credibanco S. A.	575	381
Total	\$ 4,959	2,478

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

	<u>31 Dic / 2020</u>	<u>Valoración posterior</u>	<u>Dividendos decretados</u>	<u>31 Dic / 2021</u>
ACH Colombia S. A.	\$ 16,706	17,607	(1,956)	32,357
Bolsa de Valores Colombia S. A.	1,282	(2,035)	(2,783)	(3,536)
Credibanco S. A.	33,706	(2,685)	(203)	30,818
Redeban Multicolor S. A.	27,109	958	0	28,067
	78,803	13,845	(4,942)	87,706
TES pesos	6,327	(102,777)	0	(96,450)
TES UVR	5,193	(10,468)	0	(5,275)
	11,520	(113,245)	0	(101,725)
	\$ 90,323	(99,400)	(4,942)	(14,019)

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 / 2021			31 Dic / 2020		
	Costo	Part.	Provisión	Costo	Part.	Provisión
Calificación de Largo Plazo						
AAA	\$ 112,232	4.48%	0	86,330	3.81%	0
AA+	0	0.00%	0	536	0.02%	0
AA-	7,457	0.30%	0	15,317	0.68%	0
A+	61,973	2.48%	0	60,178	2.66%	0
A	25,503	1.02%	0	0	0.00%	0
A-	16,684	0.67%	0	43,145	1.91%	0
BBB+	10,722	0.43%	0	8,700	0.38%	0
BBB	58,317	2.33%	0	64,502	2.85%	0
BBB-	26,412	1.06%	0	19,367	0.86%	0
BB+	5,874	0.23%	606	8,174	0.36%	2,060
BB	4,758	0.19%	1,581	5,795	0.26%	741
BB -	7,412	0.30%	2,342	5,123	0.23%	1,936
NACIÓN*	1,964,977	78.50%	0	1,693,326	74.83%	0
ACCIONES**	170,386	6.81%	0	163,408	7.22%	0
SIN CALIFICACIÓN ***	30,366	1.21%	0	89,094	3.94%	0
	\$ 2,503,072	100%	4,529	2,262,995	100%	4,737

* 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.

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Comercial	\$ 2,517,841	2,248,898
Consumo	3,427,195	3,038,807
Vivienda	6,495,465	6,054,985
Microcrédito	<u>928,789</u>	<u>814,572</u>
	13,369,290	12,157,262
Deterioro individual	(1,292,846)	(1,233,460)
	<u>\$ 12,076,444</u>	<u>10,923,802</u>

b) Cartera de créditos por tipo de riesgo

A continuación, se detalla la cartera por calificación:

31 Dic / 2021				
	<u>Saldo Expuesto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera Neta</u>	<u>Garantía</u>
Comercial				
A- Normal	\$ 1,984,840	11,082	1,973,758	2,101,671
B- Aceptable	5,427	1,061	4,366	3,310
C- Apreciable	13,047	4,672	8,375	12,637
D- Significativo	61,157	37,807	23,350	22,599
E- Incobrabilidad	453,370	452,711	659	113,162
	<u>\$ 2,517,841</u>	<u>507,333</u>	<u>2,010,508</u>	<u>2,253,379</u>
Consumo				
A- Normal	\$ 3,025,463	61,293	2,964,170	689,215
B- Aceptable	96,439	17,355	79,084	12,434
C- Apreciable	49,423	22,449	26,974	2,759
D- Significativo	151,442	109,388	42,054	10,426
E- Incobrabilidad	104,428	104,018	410	10,260
	<u>\$ 3,427,195</u>	<u>314,503</u>	<u>3,112,692</u>	<u>725,094</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta	Garantía
Vivienda				
A- Normal	\$ 5,798,240	30,844	5,767,396	15,456,329
B- Aceptable	140,325	16,360	123,965	359,202
C- Apreciable	82,897	24,766	58,131	207,375
D- Significativo	370,845	143,890	226,955	947,367
E- Incobrabilidad	103,158	102,746	412	66,802
	\$ 6,495,465	318,606	6,176,859	17,037,075
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta	Garantía
Microcrédito				
A- Normal	\$ 767,768	32,438	735,330	283,754
B- Aceptable	19,813	6,958	12,855	6,756
C- Apreciable	26,148	11,793	14,355	9,371
D- Significativo	59,945	46,107	13,838	15,047
E- Incobrabilidad	55,115	55,108	7	4,739
	\$ 928,789	152,404	776,385	319,667
Total	\$ 13,369,290	1,292,846	12,076,444	20,335,215

31 Dic / 2020

	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta	Garantía
Comercial				
A- Normal	\$ 1,740,892	49,118	1,691,774	1,786,560
B- Aceptable	2,888	761	2,127	1,165
C- Apreciable	6,670	3,709	2,961	586
D- Significativo	47,154	30,561	16,593	49,588
E- Incobrabilidad	451,294	438,308	12,987	102,506
	\$ 2,248,898	522,457	1,726,442	1,940,405

	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta	Garantía
Consumo				
A- Normal	\$ 2,811,773	98,931	2,712,842	623,549
B- Aceptable	35,107	5,632	29,475	7,654
C- Apreciable	18,489	7,125	11,364	2,587
D- Significativo	32,082	24,969	7,113	1,613
E- Incobrabilidad	141,356	135,216	6,140	11,172
	\$ 3,038,807	271,873	2,766,934	646,575

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta	Garantía
Vivienda				
A- Normal	\$ 5,528,349	15,918	5,512,431	14,482,478
B- Aceptable	105,592	7,272	98,320	273,427
C- Apreciable	71,807	12,405	59,402	184,820
D- Significativo	53,816	17,891	35,925	145,627
E- Incobrabilidad	295,421	264,803	30,618	520,104
	\$ 6,054,985	318,289	5,736,696	15,606,456
Microcrédito				
A- Normal	\$ 721,671	39,252	682,419	207,659
B- Aceptable	3,293	491	2,802	361
C- Apreciable	6,154	2,389	3,765	479
D- Significativo	5,170	3,996	1,174	469
E- Incobrabilidad	78,284	74,713	3,570	6,651
	\$ 814,572	120,841	693,730	215,619
Total	\$ 12,157,262	1,233,460	10,923,802	18,409,055

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 / 2021			31 Dic / 2020		
	Moneda Legal	U.V.R. (*)	Total	Moneda Legal	U.V.R. (*)	Total
Comercial	\$ 1,751,982	765,859	2,517,841	1,459,134	789,764	2,248,898
Consumo	3,427,195	0	3,427,195	3,038,807	0	3,038,807
Vivienda	4,295,522	2,199,943	6,495,465	3,781,862	2,273,123	6,054,985
Microcrédito	928,789	0	928,789	814,572	0	814,572
Total	\$ 10,403,488	2,965,802	13,369,290	9,094,375	3,062,887	12,157,262

(*) 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

31 Dic / 2021

Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 20,146	5,927	14,219
Explotación de minas y canteras	4,593	1,458	3,135
Industrias manufactureras	322,818	57,133	265,685
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3,656	55	3,601
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	8,736	513	8,223
Construcción	513,015	224,717	288,298
Comercio al por mayor y al por menor	763,119	97,487	665,632
Transporte y almacenamiento	75,789	14,139	61,650
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	25,761	6,390	19,371
Información y comunicaciones	25,379	4,622	20,757
Actividades financieras y de seguros	540,240	35,705	504,535
Actividades inmobiliarias	21,653	1,113	20,540
Actividades profesionales, científicas y técnicas	39,345	9,758	29,587
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	54,675	9,662	45,013
Administración pública y defensa	5,795	91	5,704
Enseñanza	18,890	404	18,486
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	16,562	4,349	12,213
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	1,326	656	670
Otras actividades de servicios	25,593	4,057	21,536
Actividades de los hogares como empleadores	384	384	0
Asalariados	29,652	28,046	1,606
Rentistas de capital sólo para personas naturales	714	667	47
Total	\$ 2,517,841	507,333	2,010,508

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 21,773	3,942	17,831
Explotación de minas y canteras	7,765	920	6,845
Industrias manufactureras	62,820	10,082	52,738
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3,000	324	2,676
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	3,452	511	2,941
Construcción	38,266	6,946	31,320
Comercio al por mayor y al por menor	163,334	30,660	132,674
Transporte y almacenamiento	45,715	7,626	38,089
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	34,237	5,089	29,148
Información y comunicaciones	29,757	3,806	25,951
Actividades financieras y de seguros	4,935	850	4,085
Actividades inmobiliarias	35,208	3,721	31,487
Actividades profesionales, científicas y técnicas	58,447	8,038	50,409
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	171,219	20,799	150,420
Administración pública y defensa	391	390	1
Enseñanza	33,807	3,429	30,378
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	71,572	8,315	63,257
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	25,978	3,494	22,484
Otras actividades de servicios	50,565	7,981	42,584
Actividades de los hogares como empleadores	900	239	661
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1,496	150	1,346
Asalariados	2,445,734	174,735	2,270,999
Rentistas de capital sólo para personas naturales	116,824	12,456	104,368
Total	\$ 3,427,195	314,503	3,112,692

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 7,683	578	7,105
Explotación de minas y canteras	1,534	157	1,377
Industrias manufactureras	119,199	6,107	113,092
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	663	23	640
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	3,432	29	3,403
Construcción	37,187	2,345	34,842
Comercio al por mayor y al por menor	391,669	17,787	373,882
Transporte y almacenamiento	47,730	2,826	44,904
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	75,716	4,069	71,647
Información y comunicaciones	29,461	1,440	28,021
Actividades financieras y de seguros	4,280	133	4,147
Actividades inmobiliarias	13,478	728	12,750
Actividades profesionales, científicas y técnicas	42,362	2,071	40,291
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	80,577	3,560	77,017
Enseñanza	19,716	577	19,139
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	46,975	1,956	45,019
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	14,491	480	14,011
Otras actividades de servicios	51,805	2,532	49,273
Actividades de los hogares como empleadores	134	1	133
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1,213	3	1,210
Asalariados	5,461,082	265,931	5,195,152
Rentistas de capital sólo para personas naturales	45,078	5,273	39,804
Total	\$ 6,495,465	318,606	6,176,859

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 19,689	3,845	15,844
Explotación de minas y canteras	352	200	152
Industrias manufactureras	124,332	20,064	104,268
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	54	8	46
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	4,581	711	3,870
Construcción	26,837	4,535	22,302
Comercio al por mayor y al por menor	422,085	66,065	356,020
Transporte y almacenamiento	41,150	5,345	35,805
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	65,866	10,361	55,505
Información y comunicaciones	6,218	1,262	4,956
Actividades financieras y de seguros	116	54	62
Actividades inmobiliarias	978	237	741
Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,811	1,578	8,233
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	8,999	1,742	7,257
Administración pública y defensa	121	45	76
Enseñanza	2,237	269	1,968
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	5,779	580	5,199
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	7,588	1,431	6,157
Otras actividades de servicios	64,995	9,559	55,436
Actividades de los hogares como empleadores	81	14	67
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	11	0	11
Asalariados	114,513	24,139	90,374
Rentistas de capital sólo para personas naturales	2,396	360	2,036
Total	\$ 928,789	152,404	776,385

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2020

Comercial	Saldo		Cartera Neta
	Expuesto	Deterioro	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 15,981	6,677	9,304
Explotación de minas y canteras	3,112	1,389	1,723
Industrias manufactureras	271,390	63,448	207,942
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	4,615	58	4,557
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	4,750	623	4,127
Construcción	689,596	244,241	445,355
Comercio al por mayor y al por menor	607,651	100,287	507,364
Transporte y almacenamiento	70,873	14,476	56,397
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	27,948	5,882	22,066
Información y comunicaciones	98,491	5,017	93,474
Actividades financieras y de seguros	234,744	15,551	219,193
Actividades inmobiliarias	16,961	1,290	15,671
Actividades profesionales, científicas y técnicas	47,082	12,851	34,231
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	49,402	10,009	39,393
Administración pública y defensa	5,163	340	4,823
Enseñanza	19,705	373	19,332
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	21,231	4,514	16,717
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	2,251	1,573	678
Otras actividades de servicios	23,656	3,542	20,114
Actividades de los hogares como empleadores	384	384	0
Asalariados	32,961	29,201	3,761
Rentistas de capital sólo para personas naturales	951	731	220
Total	\$ 2,248,898	522,457	1,726,442

Consumo	Saldo		Cartera Neta
	Expuesto	Deterioro	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 17,827	3,514	14,313
Explotación de minas y canteras	5,093	623	4,470
Industrias manufactureras	51,046	8,573	42,473
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2,261	189	2,072
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	2,348	367	1,981
Construcción	32,166	5,445	26,721
Comercio al por mayor y al por menor	141,970	27,159	114,811
Transporte y almacenamiento	40,431	6,400	34,031
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	30,323	4,183	26,140
Información y comunicaciones	22,612	2,969	19,643
Actividades financieras y de seguros	4,963	833	4,130
Actividades inmobiliarias	26,126	2,292	23,834
Actividades profesionales, científicas y técnicas	53,614	7,153	46,461
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	134,930	14,210	120,720
Administración pública y defensa	14,172	737	13,435
Enseñanza	26,902	2,566	24,336
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	61,770	6,273	55,497
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	24,099	2,766	21,333
Otras actividades de servicios	49,727	6,788	42,939
Actividades de los hogares como empleadores	1,960	300	1,660
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1,426	121	1,305
Asalariados	2,178,045	156,522	2,021,523
Rentistas de capital sólo para personas naturales	114,996	11,890	103,106
Total	\$ 3,038,807	271,873	2,766,934

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 8,338	620	7,718
Explotación de minas y canteras	1,182	113	1,069
Industrias manufactureras	112,031	6,326	105,705
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	633	1	632
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	2,869	31	2,838
Construcción	35,440	3,087	32,353
Comercio al por mayor y al por menor	354,855	16,761	338,094
Transporte y almacenamiento	45,848	2,517	43,331
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	74,552	3,701	70,851
Información y comunicaciones	28,816	1,524	27,292
Actividades financieras y de seguros	4,062	143	3,919
Actividades inmobiliarias	14,145	833	13,312
Actividades profesionales, científicas y técnicas	39,729	2,238	37,491
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	67,991	2,348	65,643
Enseñanza	18,676	384	18,292
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	45,774	2,048	43,726
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	10,766	238	10,528
Otras actividades de servicios	49,395	2,668	46,727
Actividades de los hogares como empleadores	316	0	316
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	570	1	569
Asalariados	5,092,833	266,775	4,826,059
Rentistas de capital sólo para personas naturales	46,164	5,932	40,231
Total	\$ 6,054,985	318,289	5,736,696

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 18,100	3,079	15,021
Explotación de minas y canteras	416	221	195
Industrias manufactureras	111,465	15,492	95,973
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	63	5	58
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales	4,074	553	3,521
Construcción	25,307	3,336	21,971
Comercio al por mayor y al por menor	367,373	52,554	314,819
Transporte y almacenamiento	37,580	4,011	33,569
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	57,102	7,802	49,300
Información y comunicaciones	5,825	1,286	4,539
Actividades financieras y de seguros	122	20	102
Actividades inmobiliarias	995	188	807
Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,700	1,250	6,450
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6,516	1,378	5,138
Administración pública y defensa	61	36	25
Enseñanza	2,275	197	2,078
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	4,704	457	4,247
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	7,156	1,257	5,899
Otras actividades de servicios	55,661	7,116	48,545
Actividades de los hogares como empleadores	45	14	31
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	15	1	14
Asalariados	99,505	20,344	79,160
Rentistas de capital sólo para personas naturales	2,512	244	2,268
Total	\$ 814,572	120,841	693,730

(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 / 2021			
Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 3,577	581	2,996
Andina	1,982,477	347,369	1,635,108
Caribe	160,961	31,227	129,734
Insular	4,420	100	4,320
Orinoquia	41,130	13,070	28,060
Pacifico	325,276	114,986	210,290
Total	\$ 2,517,841	507,333	2,010,508
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 19,214	1,697	17,517
Andina	2,693,033	258,479	2,434,554
Caribe	190,302	16,937	173,365
Insular	6,561	603	5,958
Orinoquia	71,051	5,680	65,371
Pacifico	447,034	31,107	415,927
Total	\$ 3,427,195	314,503	3,112,692
Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 8,940	485	8,455
Andina	5,131,741	239,106	4,892,635
Caribe	455,628	34,024	421,604
Orinoquia	80,662	5,690	74,972
Pacifico	818,494	39,301	779,193
Total	\$ 6,495,465	318,606	6,176,859
Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 5,588	958	4,630
Andina	677,788	108,490	569,298
Caribe	103,860	19,172	84,688
Insular	1,765	170	1,595
Orinoquia	28,731	4,390	24,341
Pacifico	111,057	19,224	91,833
Total	\$ 928,789	152,404	776,385

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2020

Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 2,953	666	2,287
Andina	1,732,056	378,143	1,353,913
Caribe	175,070	30,080	144,990
Insular	3,385	155	3,230
Orinoquia	30,995	13,141	17,854
Pacifico	304,439	100,272	204,168
Total	\$ 2,248,898	522,457	1,726,442

Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 22,009	1,670	20,339
Andina	2,386,873	223,678	2,163,195
Caribe	158,608	13,395	145,213
Insular	5,282	407	4,875
Orinoquia	66,017	5,115	60,902
Pacifico	400,018	27,608	372,410
Total	\$ 3,038,807	271,873	2,766,934

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 9,140	646	8,494
Andina	4,815,352	257,387	4,557,965
Caribe	400,496	26,754	373,742
Orinoquia	72,445	5,595	66,850
Pacifico	757,552	27,907	729,645
Total	\$ 6,054,985	318,289	5,736,696

Microcrédito	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Amazonia	\$ 5,923	840	5,083
Andina	589,018	84,834	504,184
Caribe	92,423	16,585	75,838
Insular	1,285	151	1,134
Orinoquia	23,674	2,924	20,750
Pacifico	102,249	15,507	86,741
Total	\$ 814,572	120,841	693,730

(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 / 2021					
Tipo Garantía	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Otras Garantías	\$ 769,597	2,708,980	0	424,201	3,902,778
Garantía Idónea	1,240,911	403,712	6,176,859	352,184	8,173,666
Total	\$ 2,010,508	3,112,692	6,176,859	776,385	12,076,444

31 Dic / 2020					
Tipo Garantía	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Otras Garantías	\$ 640,915	2,388,638	0	446,647	3,476,200
Garantía Idónea	1,085,527	378,296	5,736,696	247,083	7,447,602
Total	\$ 1,726,442	2,766,934	5,736,696	693,730	10,923,802

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 / 2021	31 Dic / 2020
Consumo	\$ 9,326	14,299
Vivienda	28	28
Deterioro	(542)	(891)
Total	\$ 8,812	13,436

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

b) Por calificación:

31 Dic / 2021			
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A- Normal	\$ 9,103	335	8,768
B- Aceptable	54	10	44
E- Incobrabilidad	169	169	0
Total	\$ 9,326	514	8,812

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
E- Incobrabilidad	28	28	0
Total	\$ 28	28	0

Total	\$ 9,354	542	8,812
--------------	-----------------	------------	--------------

31 Dic / 2020			
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A - Normal	\$ 14,069	646	13,423
B - Aceptable	3	0	3
C - Apreciable	3	1	2
D - Significativo	16	12	4
E - Incobrabilidad	208	204	4
Total	\$ 14,299	863	13,436

Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
E - Incobrabilidad	28	28	0
Total	\$ 28	28	0

Total	\$ 14,327	891	13,436
--------------	------------------	------------	---------------

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

c) Por zona geográfica

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

31 Dic / 2021			
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 9,326	514	8,812
Total	\$ 9,326	514	8,812

31 Dic / 2021			
Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 28	28	0
Total	\$ 28	28	0

31 Dic / 2021			
Total	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Total	\$ 9,354	542	8,812

31 Dic / 2020			
Consumo	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 14,299	863	13,436
Total	\$ 14,299	863	13,436

31 Dic / 2020			
Vivienda	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Andina	\$ 28	28	0
Total	\$ 28	28	0

31 Dic / 2020			
Total	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Total	\$ 14,327	891	13,436

Cartera reestructurada

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

31 Dic / 2021			
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Comercial	\$ 80,119	67,698	12,421
Consumo	18,998	13,126	5,872
Vivienda	48,801	35,170	13,631
Microcrédito	4,276	3,579	697
Total	\$ 152,194	119,573	32,621

31 Dic / 2020			
	Saldo	Deterioro	Cartera Neta
Comercial	\$ 87,106	79,283	7,823
Consumo	22,533	20,802	1,731
Vivienda	26,072	23,714	2,358
Microcrédito	5,592	5,408	184
Total	\$ 141,303	129,207	12,096

(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 / 2021			
Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
A- Normal	\$ 820	52	768
B- Aceptable	83	71	12
C- Apreciable	450	333	117
D- Significativo	30,229	19,178	11,051
E- Incobrabilidad	48,537	48,064	473
	\$ 80,119	67,698	12,421
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Consumo			
A- Normal	\$ 2,738	387	2,351
B- Aceptable	2,280	748	1,532
C- Apreciable	1,314	717	597
D- Significativo	6,686	5,302	1,384
E- incobrabilidad	5,980	5,972	8
	\$ 18,998	13,126	5,872
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Vivienda			
A- Normal	\$ 3,799	154	3,645
B- Aceptable	3,500	739	2,761
C- Apreciable	2,307	778	1,529
D- Significativo	9,271	3,575	5,696
E- incobrabilidad	29,924	29,924	0
	\$ 48,801	35,170	13,631
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Microcrédito			
A- Normal	\$ 268	22	246
B- Aceptable	400	214	186
C- Apreciable	325	202	123
D- Significativo	759	618	141
E- incobrabilidad	2,524	2,523	1
	\$ 4,276	3,579	697
Total	\$ 152,194	119,573	32,621

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

31 Dic / 2020			
Comercial	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera neta
A- Normal	\$ 36,466	32,456	4,010
B- Aceptable	401	307	94
C- Apreciable	759	751	8
D- Significativo	13,198	10,993	2,205
E- Incobrabilidad	36,282	34,776	1,506
	\$ 87,106	79,283	7,823
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Consumo			
A- Normal	\$ 14,886	13,636	1,250
B- Aceptable	981	845	136
C- Apreciable	756	676	80
D- Significativo	1,355	1,215	140
E- incobrabilidad	4,555	4,430	125
	\$ 22,533	20,802	1,731
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Vivienda			
A- Normal	\$ 9488	7653	1,835
B- Aceptable	1339	1095	244
C- Apreciable	493	404	89
D- Significativo	394	330	64
E- incobrabilidad	14,358	14,232	126
	\$ 26,072	23,714	2,358
	Saldo Expuesto	Deterioro	Cartera Neta
Microcrédito			
A- Normal	\$ 2,571	2,444	127
B- Aceptable	42	42	0
C- Apreciable	146	135	11
D- Significativo	126	115	11
E- incobrabilidad	2,707	2,672	35
	\$ 5,592	5,408	184
Total	\$ 141,303	129,207	12,096

(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 de la cartera de créditos es el siguiente:

		<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo Inicial		\$ 1,233,460	1,392,848
Más :	Deterioro cargada a gasto	573,644	518,308
Menos :	Reintegro a ingresos	(451,518)	(216,340)
	Ventas de Cartera	(62,740)	(461,356)
Saldo Final		<u>\$ 1,292,846</u>	<u>1,233,460</u>

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

		<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Vivienda			
Saldo Inicial		\$ 318,289	250,755
Más :	Deterioro cargada a gasto	214,206	125,679
Menos :	Reintegro a ingresos	(213,889)	(58,145)
Saldo Final		<u>\$ 318,606</u>	<u>318,289</u>
Consumo			
Saldo Inicial		\$ 271,873	460,412
Más :	Deterioro cargada a gasto	182,160	243,390
Menos :	Reintegro a ingresos	(99,457)	(87,215)
	Ventas de Cartera	(40,073)	(344,714)
Saldo Final		<u>\$ 314,503</u>	<u>271,873</u>
Comercial			
Saldo Inicial		\$ 522,457	517,856
Más :	Deterioro cargada a gasto	92,072	62,869
Menos :	Reintegro a ingresos	(102,324)	(39,672)
	Ventas de Cartera	(4,872)	(18,596)
Saldo Final		<u>\$ 507,333</u>	<u>522,457</u>
Microcrédito			
Saldo Inicial		\$ 120,841	163,825
Más :	Deterioro cargada a gasto	85,206	86,370
Menos :	Reintegro a ingresos	(35,848)	(31,308)
	Ventas de Cartera	(17,795)	(98,046)
Saldo Final		<u>\$ 152,404</u>	<u>120,841</u>

(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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Días		
0 - 30	\$ 2,032,944	1,742,147
31 - 90	10,839	5,591
91 - 180	4,548	23,807
181 - 360	6,492	30,419
361 - 1080	66,053	48,487
1081 - 1800	52,534	63,082
Mayor a 1801	344,431	335,365
Comercial	\$ <u>2,517,841</u>	<u>2,248,898</u>

Días		
0 - 30	\$ 3,168,267	2,821,986
31 - 90	55,009	51,337
91 - 180	40,461	27,936
181 - 360	40,934	20,668
361 - 1080	28,091	29,606
1081 - 1800	16,151	19,649
Mayor a 1801	78,282	67,625
Consumo	\$ <u>3,427,195</u>	<u>3,038,807</u>

Días		
0 - 30	\$ 5,881,064	5,420,434
31 - 90	203,888	175,111
91 - 180	97,752	113,611
181 - 360	66,424	100,061
361 - 1080	79,110	88,472
1081 - 1800	32,931	23,850
Mayor a 1801	134,296	133,446
Vivienda	\$ <u>6,495,465</u>	<u>6,054,985</u>

Días		
0 - 30	\$ 816,785	719,781
31 - 90	20,441	16,833
91 - 180	15,188	8,439
181 - 360	15,496	8,767
361 - 1080	10,330	14,484
1081 - 1800	4,815	4,594
Mayor a 1801	45,734	41,674
Microcrédito	\$ <u>928,789</u>	<u>814,572</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Compras de cartera

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

Operación	31 Dic / 2021			31 Dic / 2020		
	Capital	Intereses y Prima	Total	Capital	Intereses y Prima	Total
Negozia Consumer Finance S. A. S. \$	148	4	152	0	0	0
Patrimonio Autónomo Referencia	27,664	809	28,473	2,347	65	1,320
Vehigrupo S. A.	203,923	20,505	224,428	184,638	18,576	203,214
	\$ 231,735	21,318	253,053	186,985	18,641	205,626

Ninguna de las tres originadoras de estas carteras es vigilada por la Superintendencia Financiera.

La cartera comprada al Patrimonio Autónomo Referencia es administrada por Refinancia S. A. S.; las demás, son administradas por el Banco.

Ventas de cartera

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

Operación	31 Dic / 2021			31 Dic / 2020		
	Capital	Intereses y Prima	Total	Capital	Intereses y Prima	Total
Patrimonio Autónomo FC Referen	\$ 368	28	396	0	0	0
Promotora de Inversiones y Cobranzas	60,089	39,086	99,175	449,755	30,413	480,168
Titularizadora Colombiana	35,936	719	36,655	0	0	0
	\$ 96,393	39,833	136,226	449,755	30,413	480,168

(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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
A empleados	\$ 672	713
Alivios aplicados – Reliq. Ley 546 de 1999	1,328	8,255
Alivios Estructurales	667	14,075
Anticipos a contratos y proveedores	405	3,905
Compensación a favor operaciones con redes (**)	23,560	17,754
Comisiones fiduciarias	1,266	1,515
Corresponsales Bancarios	5,512	5,856
Depósitos judiciales y en garantía	2,369	2,013
Dividendos y Participaciones	0	381
Fondo de Autoseguro	1,516	1,516
Impuestos	3,843	3,505
Otros deudores varios	2,277	3,693
Otros Menores	1,644	3,520
Promesas de compra venta	89	9
Subsidio tasa Frech- Decreto 1143	22,141	14,262
Traslado ICETEX - cuentas abandonadas (*)	144,435	133,441
Traslados DTN - saldos cuentas inactivas	75,629	72,502
Venta de inmuebles	1,015	574
	<u>288,368</u>	<u>287,489</u>
Deterioro	(1,973)	(8,846)
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 286,395</u>	<u>278,643</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 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo Inicial	\$ 8,846	8,816
Más:		
Provisión cargada a gasto	73	52
Menos:		
Reintegro a ingresos	(6,946)	(22)
Saldo final	<u>\$ 1,973</u>	<u>8,846</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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Bienes muebles	\$ 35	0
Bienes inmuebles destinados a vivienda	1,917	2,751
Bienes restituidos de contratos de leasing	1,276	1,172
Activos mantenidos para la venta, neto	\$ <u>3,228</u>	<u>3,923</u>

Al cierre de diciembre de 2021, este componente de los estados financieros está representado en dieciocho (18) inmuebles cuyo saldo asciende a \$3,228.

En el año 2021 se vendieron (4) inmuebles por valor de \$812 cerrando con un stock de (10) inmuebles y (2) muebles, en este mismo período se realizaron reclasificaciones hacia bienes en saneamiento, debido a que no fue posible venderlos dentro de los 12 meses siguientes a su adquisición. Durante el año 2020 se presentaron ventas por valor de \$188 que corresponde a (1) inmueble, cerrando con un stock de (14) inmuebles.

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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo inicial	\$ 3,923	1,946
Adiciones	140	329
Ventas	(726)	(272)
Costos de venta	45	(100)
Transferencias	(154)	2,020
Saldo al final	\$ <u>3,228</u>	<u>3,923</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(14) Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Asociadas		
Titularizadora Colombiana S. A.	\$ 32,992	34,823
Negocios Conjuntos		
Residuales de Procesos de Titularización	19,957	79,027
Fideicomiso Beneficio de Crédito FS	10,409	10,067
	<u>\$ 30,366</u>	<u>89,094</u>
Total	<u>\$ 63,358</u>	<u>123,917</u>

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Titularizadora Colombiana S. A.	\$ <u>84</u>	<u>102</u>

A continuación, se detalla el valor de los ingresos causados durante los periodos informados:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Titularizadora Colombiana S. A.	734	2,263
Fideicomiso Beneficio de Crédito FGS	343	599
	<u>\$ 1,077</u>	<u>2,862</u>

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 informados:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Titularizadora Colombiana S. A. \$	<u>2,390</u>	<u>3,141</u>

No existen restricciones significativas sobre los dividendos decretados.

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.

El efecto neto en resultados, producto de la valoración de los derechos residuales de procesos de titularización es el siguiente:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Residuales de Procesos de Titularización \$	<u>16,762</u>	<u>(15,692)</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El 18 de noviembre de 2021, se realizó cancelación anticipada de los siguientes residuales, lo que originó una disminución por valor de \$43.320:

UVR: E9, E10, E12, E13

PESOS: E7, E9, E14, E16

Los derechos residuales se valoran utilizando la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XV de la Circular Externa 100 de 1995.

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.

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

Concepto	Titularizadora Colombiana S. A.	Fideicomiso Beneficio de Crédito FGS
Valor total activos	\$ 131,166	11,683
Valor total pasivos	8,303	15
Patrimonio		
Capital Social	59,855	9,500
Reservas	29,928	0
Otro Resultado Integral	29,733	0
Resultados por distribuir	3,347	2,168
Valor total patrimonio	\$ 122,863	11,668
Tipo de Inversión	Asociada	Negocio Conjunto
Fecha de Corte	30-nov-21	30-nov-21
Participación	26.85%	89.21%.

Concepto	Titularizadora Colombiana S. A.	Fideicomiso Beneficio de Crédito FGS
Valor total activos	\$ 142,522	11,303
Valor total pasivos	12,840	18
Patrimonio		
Capital Social	59,856	9,500
Reservas	32,786	0
Otro Resultado Integral	29,664	0
Resultados por distribuir	7,376	1,785
Valor total patrimonio	\$ 129,682	11,285
Tipo de Inversión	Asociada	Negocio Conjunto
Fecha de Corte	30-nov-20	30-nov-20
Participación	26.85%	89.21%

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(15) Anticipos de impuestos de renta y complementarios

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Sobrantes de anticipos y retenciones de renta	\$ 68,401	64,200
Anticipos retención en la fuente compra de inmuebles	36	156
	<u>\$ 68,437</u>	<u>64,356</u>

(16) Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Bienes inmuebles por colocar contratos leasing	\$ 384	1,771
Diversos	399	145
Gastos pagados por anticipado	4,217	2,336
Inventarios tarjetas plásticas	2,720	3,720
	<u>7,720</u>	<u>7,972</u>
Otros activos en saneamiento	34,601	29,273
Deterioro otras activos en saneamiento	(19,967)	(19,429)
Otros activos en saneamiento, neto	<u>14,634</u>	<u>9,844</u>
Total otros activos no financieros, neto	<u>\$ 22,354</u>	<u>17,816</u>

El siguiente es el detalle de otros activos en saneamiento:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Costo bienes muebles	\$ 1,343	1,484
Costos estimados de venta bienes muebles	(8)	(14)
Bienes inmuebles destinados a vivienda	11,053	15,284
Costos estimados de venta bienes inmuebles diferentes a vivienda	(755)	(991)
Costos bienes inmuebles diferentes a vivienda	23,785	14,128
Costos estimados de venta bienes inmuebles diferentes a vivienda	(817)	(618)
	<u>34,601</u>	<u>29,273</u>
Deterioro bienes muebles	(1,229)	(1,287)
Deterioro bienes inmuebles destinados a vivienda	(7,075)	(7,741)
Deterioro bienes inmuebles diferentes a vivienda	(11,663)	(10,401)
	<u>(19,967)</u>	<u>(19,429)</u>
	<u>\$ 14,634</u>	<u>9,844</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo Inicial	\$ 19,429	16,445
Más:		
Provisión cargada a gasto	3,740	5,604
Menos:		
Reintegro a ingresos	(3,045)	(1,750)
Transferencia - Compensaciones	(157)	(870)
Saldo final	\$ <u>19,967</u>	<u>19,429</u>

(17) Propiedades y equipos de uso propio

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo inicial	\$ 685,814	668,808
Compras o gastos capitalizados (neto)	12,370	21,093
Retiros / Ventas (neto)	(5,932)	(1,073)
Transferencias	0	(5,673)
Cambios en valor razonable	46,191	2,659
Saldo final	\$ 738,443	685,814
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	\$ 209,928	176,334
Depreciación con cargo a resultados	27,024	34,552
Retiro / Ventas	(4,023)	(706)
Transferencias	0	(252)
Saldo final	\$ 232,929	209,928
Pérdidas por deterioro:		
Saldo inicial	1,966	1,121
Cargo por deterioro del período	(329)	845
Saldo final	1,637	1,966
Propiedades y equipo de uso propio, neto	\$ <u>503,877</u>	<u>473,920</u>

(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	Equipo de oficina	Equipo de informática	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Saldo 31 Dic / 2020	\$ 118,568	367,615	144	48,189	104,909	46,389	685,814
Cambios en propiedades y equipo:							
Compras	0	1,422	0	541	7,848	2,559	12,370
Revaluación	12,404	33,787	0	0	0	0	46,191
Traslados	0	(33)	0	75	0	(42)	0
Ventas	(300)	(1,035)	0	(994)	(929)	0	(3,258)
Bajas	0	(16)	0	(1,162)	(695)	(801)	(2,674)
Incremento (disminución)	12,104	34,125	0	(1,540)	6,224	1,716	52,629
Saldo al 31 Dic / 2021	\$ 130,672	401,740	144	46,649	111,133	48,105	738,443
Depreciación y deterioro							
Saldo 31 Dic / 2020	\$ 902	60,547	144	33,246	75,748	41,307	211,894
Cambios en propiedades y equipo:							
Depreciación	0	7,843	0	3,724	10,937	4,520	27,024
Deterioro	(63)	(266)	0	0	0	0	(329)
Traslados	0	0	0	0	0	0	0
Ventas	0	(134)	0	(990)	(928)	0	(2,052)
Bajas	0	0	0	(969)	(589)	(413)	(1,971)
Incremento (disminución)	(63)	7,443	0	1,765	9,420	4,107	22,672
Saldo al 31 Dic / 2021	\$ 839	67,990	144	35,011	85,168	45,414	234,566
Saldo Neto 31 Dic / 2020	\$ 117,666	307,068	0	14,943	29,161	5,082	473,920
Saldo Neto 31 Dic / 2021	\$ 129,833	333,750	0	11,638	25,965	2,691	503,877

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 \$867,579 y \$758,803; la Fiduciaria \$8,010 y \$7,486 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Estas pólizas cubren riesgos de robo, incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Sobre las propiedades y equipos no existen hipotecas ni pignoraciones.

El Banco y su subsidiaria 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.

La valoración de los terrenos y edificios se realiza 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.
- 4) 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 2021 y 2020, 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)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El valor de los terrenos y edificios revaluados tendrían el siguiente valor si los mismos se hubiesen registrado al costo: (Jerarquía de valor razonable nivel 2)

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Terrenos \$	70,754	67,867
Edificios	190,138	193,184
\$	<u>260,892</u>	<u>261,051</u>

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo inicial	\$ 179,202	178,461
Incremento por revaluación	45,713	2,661
Disminución por venta	(547)	0
Disminución por transferencias	0	(1,920)
Saldo final	<u>\$ 224,368</u>	<u>179,202</u>

(18) Propiedades de inversión

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 / 2019	\$ 10,081	27,290	37,371
Cambios en propiedades de inversión			
(+) Traslados	1,087	3,838	4,925
(+) Valorización	5,933	15,097	21,030
(+) Ajustes medición posterior	0	1,013	1,013
= Incremento (disminución)	<u>7,020</u>	<u>19,948</u>	<u>26,968</u>
Saldo al 31 dic / 2020	<u>\$ 17,101</u>	<u>47,238</u>	<u>64,339</u>
(+) Valorización	19	18	37
= Incremento (disminución)	<u>19</u>	<u>18</u>	<u>37</u>
Saldo al 31 dic / 2021	<u>\$ 17,120</u>	<u>47,256</u>	<u>64,376</u>

La variación presentada entre los periodos 2019 y 2020 es producto de la valorización de dichas propiedades, conforme a los avalúos practicados por Tasar Valoraciones Inmobiliarias.

El Banco y su subsidiaria 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La valoración de los terrenos y edificios se realiza a través de una compañía de tasación externa e independiente con capacidad profesional reconocida y experiencia en la valorización 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.
- 4) 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.

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 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Ingresos por rentas	\$ <u>3,762</u>	<u>3,667</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(19) Derechos de uso de activos

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

Costo	Inmuebles	Vehículos	Intangibles	Total
Saldo Neto al 31 Dic / 2020	\$ 89,594	668	3,629	93,891
Adiciones	2,233	1,123	0	3,356
Desmantelamiento	158	0	0	158
Ajuste canon	1,575	0	0	1,575
Ajuste plazo	1,110	126	0	1,236
Depreciación	(30,926)	(393)	(1,032)	(32,351)
Vencimiento contratos	(7,297)	(156)	0	(7,453)
Saldo Neto al 31 Dic / 2021	\$ 56,447	1,368	2,597	60,412
Saldo 31 Dic / 2019	111,581	1,076	4,249	116,906
Adiciones	5,201	0	305	5,506
Desmantelamiento	439	0	0	439
Ajuste canon	4,561	0	0	4,561
Ajuste plazo	97	99	0	196
Depreciación	(30,857)	(429)	(925)	(32,211)
Vencimiento contratos	(1,428)	(78)	0	(1,506)
Saldo Neto al 31 Dic / 2020	\$ 89,594	668	3,629	93,891

(20) Instrumentos financieros a costo amortizado

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros, medidos a costo amortizado:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
A la vista		
Cuenta Corriente	\$ 1,528,511	1,344,222
Cuentas de ahorro	8,568,001	7,449,631
Cuentas de ahorro especial	92,926	80,600
Depósitos electrónicos	483	458
	10,189,921	8,874,911
A plazo		
Certificados de Depósito a Término CDT	4,018,915	4,251,391
Certificados de Ahorro de valor Real	8,423	8,146
	4,027,338	4,259,537
Total depósitos de clientes	\$ 14,217,259	13,134,448

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
<u>Otras exigibilidades</u>		
Bancos y corresponsales	4	26
Giros por pagar del exterior	10,873	11,061
Cheques de gerencia	136,403	145,148
Cuentas canceladas	2,283	2,722
Depósitos especiales	36,916	20,794
	<u>186,479</u>	<u>179,751</u>
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$ <u>14,403,738</u>	\$ <u>13,314,199</u>

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Emitidos menos de 6 meses	\$ 1,770,358	1,824,552
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	1,725,941	1,678,875
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	446,793	662,474
Emitidos igual o superior a 18 meses	75,823	85,490
Certificados de depósito a término	4,018,915	4,251,391
Inferior a 6 meses	3,358	3,280
Igual a 6 e inferior a 12 meses	3,621	3,501
Superior a 12 meses e inferior a 18 meses	1,279	1,209
Superior o igual a 18 meses	165	156
Certificados de ahorro de valor real	8,423	8,146
	\$ <u>4,027,338</u>	\$ <u>4,259,537</u>

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

	<u>31 Dic / 2021</u>		<u>31 Dic / 2020</u>	
	Tasa Mín.	Tasa Máx.	Tasa Mín.	Tasa Máx.
Cuentas Corrientes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cuentas de Ahorro	0,05%	2,00%	0,05%	1,75%
Certificados	0,70%	3,55%	0,70%	1,95%

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

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 Dic / 2021		31 Dic / 2020	
	Monto	%	Monto	%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	\$ 82,035.00	0.58%	56,944	0.43%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	118,117.00	0.83%	84,956	0.65%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	306,493.00	2.16%	217,156	1.65%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	40,253.00	0.28%	21,623	0.16%
Actividades financieras y de seguros	2,189,026.00	15.40%	2,010,493	15.31%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	280,124.00	1.97%	217,080	1.65%
Admón. pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación oblig.	256,433.00	1.80%	199,190	1.52%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	135,874.00	0.96%	183,806	1.40%
Asalariados	180,073.00	1.27%	92,453	0.70%
Cío. al por mayor y al por menor; reparac. de vehículos automot.y motoc.	1,725,212.00	12.13%	1,625,303	12.37%
Construcción	16,404.00	0.12%	14,803	0.11%
Enseñanza	716,531.00	5.04%	424,900	3.24%
Explotación de minas y canteras	46,773.00	0.33%	58,788	0.45%
Industrias manufactureras	1,074,415.00	7.56%	1,124,916	8.56%
Información y comunicaciones	122,510.00	0.86%	92,700	0.71%
No Económicamente Activo	1,882,663.00	13.24%	2,621,519	19.96%
Otras actividades de servicios	4,748,931.00	33.40%	3,780,929	28.79%
Transporte y almacenamiento	295,392.00	2.08%	306,889	2.34%
Total general	\$ 14,217,259	100%	13,134,448	100%

(21) Pasivos por arrendamientos

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamientos:

	Inmuebles	Vehículos	Total
Saldo 31 Dic / 2020	\$ 91,156	695	91,851
(+) Adiciones	2,254	1,101	3,355
(+) Ajuste canon	1,575	0	1,575
(+) Ajuste plazo	1,056	126	1,182
(+) Causación Intereses	4,814	51	4,865
(-) Vencimiento contratos	7,360	260	7,620
(-) Pagos de intereses	4,814	51	4,865
(-) Pagos canon	29,420	396	29,816
Saldo neto al 31 Dic / 2021	\$ 59,261	1,266	60,527

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 Dic / 2019	\$ 109,849	1,103	110,952
(+) Adiciones	5,506	0	5,506
(+) Ajuste canon	4,561	0	4,561
(+) Ajuste plazo	96	99	195
(+) Causación Intereses	6,925	64	6,989
(-) Vencimiento contratos	1,377	81	1,458
(-) Pagos de intereses	6,925	64	6,989
(-) Pagos canon	27,479	426	27,905
Saldo neto al 31 Dic / 2020	<u>\$ 91,156</u>	<u>695</u>	<u>91,851</u>

Clasificación por maduración:

	<u>31 dic / 2021</u>	<u>31 dic / 2020</u>
Entre 1 año y 5 años	\$ 16,426	38,591
Entre más de 5 y 10 años	36,176	44,769
más de 10 años	7,925	8,491
Total	<u>\$ 60,527</u>	<u>91,851</u>

(22) 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:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	\$ 121,666	105,416
Finagro	9	70
	<u>\$ 121,675</u>	<u>105,486</u>

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

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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

	Pesos	Dólares	Saldo
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112,592	9,552	122,144
Nuevos préstamos	84,221	5,215	89,436
Pagos del período	(91,377)	(14,768)	(106,145)
Otros	50	1	51
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 105,486</u>	<u>0</u>	<u>105,486</u>
Nuevos préstamos	119,680	0	119,680
Pagos del período	(103,494)	0	(103,494)
Otros	3	0	3
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 121,675</u>	<u>0</u>	<u>121,675</u>

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

La maduración de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

31 Dic / 2021

	Tasa de Interés	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
En pesos colombianos				
Bancoldex	DTF + 0 a 4.00	10,698	110,967	\$ 121,665
Finagro	DTF - 2.5 a 3.50	9	1	10
Total		<u>10,707</u>	<u>110,968</u>	<u>\$ 121,675</u>

31 Dic / 2020

	Tasa de Interés	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
En pesos colombianos				
Bancoldex	DTF + 0 a 4.20	9,358	96,058	\$ 105,416
Finagro	DTF - 2.5 a 3.50	37	33	70
Total		<u>9,395</u>	<u>96,091</u>	<u>\$ 105,486</u>

Para las obligaciones financieras con entidades de redescuento y bancos del exterior se causaron en resultados por concepto de gasto de intereses \$5,420 y \$6,617, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(23) Títulos emitidos

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

31 Dic / 2021					
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	5,676	405,676
Bonos Banco Caja Social 5 y 15 años - 2a. Emisión Serie C	17/02/2017	17/02/2027	400,000	4,099	404,099
Total			\$ 800,002	9,817	809,819

31 Dic / 2020					
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	4,122	404,122
Bonos BCSC a 10 años - 2a. Emisión Serie Única	17/02/2017	17/02/2027	400,000	2,705	402,705
Total			\$ 800,002	6,869	806,871

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 de la institución, 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 el año 2007 se realizaron 2 emisiones de bonos, en el primer semestre por valor de \$60,000, con un plazo de 10 años y otra en el segundo semestre por \$40,000 y plazo de 10 años; Estas emisiones tienen como característica que son emisiones privadas y que los bonos son subordinados.

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.

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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 billón de pesos.

Las emisiones han sido lideradas en calidad de Estructurador y Agente Líder Colocador por BANCA Inversión Bancolombia y como agentes colocadores Valores Bancolombia, Corredores Davivienda y Credicorp Capital.

Referente a los Bonos Subordinados en el evento de liquidación del Emisor, el pago de los Bonos Subordinados quedará subordinado al pago del Pasivo Externo del Emisor. La sujeción de su pago al previo pago del Pasivo Externo se establece con carácter irrevocable.

Amortización de capital: De acuerdo con la Sección E, Capítulo 2 Primera Parte del Prospecto de Información, el capital de todas las subseries de Bonos Ordinarios será pagado por el Emisor totalmente al vencimiento de los mismos. Transcurrido un (1) año desde la Fecha de Emisión, el Emisor podrá adquirir los Bonos Ordinarios de cualquiera de las series ofrecidas bajo la respectiva Emisión siempre que dicha operación sea realizada a través de la BVC, de acuerdo con la normatividad vigente. La posibilidad del Emisor de adquirir sus propios Bonos Ordinarios no obliga a los tenedores de Bonos Ordinarios a su venta. Dicha adquisición implica la amortización extraordinaria de los Bonos Ordinarios, los cuales serán entregados para su anulación y no podrán ser emitidos nuevamente ni revendidos. Lo anterior, teniendo en cuenta que en este evento las obligaciones del Emisor derivadas de los Bonos Ordinarios se extinguirán por confusión, en los términos establecidos en el Código Civil y de conformidad con lo previsto en el párrafo segundo del artículo 2 de la Ley 964 de 2005.

Amortización de capital: De acuerdo con la Sección E, Capítulo 2 Primera Parte del Prospecto de Información, el capital de todas las subseries de Bonos Subordinados será pagado por el Emisor totalmente al vencimiento de los mismos. Transcurridos cinco (5) años desde la Fecha de Emisión, el Emisor podrá adquirir los Bonos Subordinados de cualquiera de las series ofrecidas bajo la respectiva Emisión siempre que dicha operación sea realizada a través de la BVC, de acuerdo con la normatividad vigente. La posibilidad del Emisor de adquirir sus propios Bonos Subordinados no obliga a los tenedores de Bonos Subordinados a su venta. Dicha adquisición implica la amortización extraordinaria de los Bonos Subordinados, los cuales serán entregados para su anulación y no podrán ser emitidos nuevamente ni revendidos. Lo anterior, teniendo en cuenta que en este evento las obligaciones del Emisor derivadas de los Bonos Subordinados se extinguirán por confusión, en los términos establecidos en el Código Civil y de conformidad con lo previsto en el párrafo segundo del artículo 2 de la Ley 964 de 2005.

Las características de las emisiones son las siguientes:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 E 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)

(24) Impuestos a las ganancias

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Impuesto corriente	\$ 1,597	4,821
Impuesto diferido	24,643	(19,884)
Impacto de cambio de tarifa de impuestos	10,647	0
Total impuesto diferido	35,290	(19,884)
Impuesto sobre las ganancias	\$ <u>36,887</u>	<u>(15,063)</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 tarifa fue modificada con la Ley 2155 de 2021 la cual estableció los siguientes porcentajes a aplicar para los siguientes años gravables: 2022 (35%) en adelante
- La ley 2155 de 2021 creó la obligación para que las entidades financieras liquiden unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los siguientes periodos gravables:
 - Para el año gravable 2022, 2023, 2024 y 2025, adicionales, de cuatro (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%).
 - Para el año gravable 2026 en adelante se eliminará los puntos adicionales siendo en total del treinta y cinco por ciento (35%).

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

- Según la ley de crecimiento económico, se deberá reducir en los años gravables 2020 al 0.5% del patrimonio líquido, y 0% en el 2022. 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%.
- 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%.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Movimiento de impuesto a las ganancias		
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$ 392,148	(31,386)
Ingresos		
Ingresos no gravados	(137,403)	(48,922)
Gastos		
Gastos no deducibles	46,020	59,622
Provisiones adicionales no deducibles	7,988	80,045
Provisiones rechazadas voluntariamente	0	174,039
Total gastos	<u>54,008</u>	<u>313,706</u>
Rentas exentas	(275,004)	(219,712)
Subtotal renta y/o pérdida fiscal	<u>33,749</u>	<u>13,686</u>
Total impuesto sobre las rentas líquidas gravables	11,812	4,927
Descuentos tributarios	(10,215)	(106)
Impuesto neto de renta corriente	<u>1,597</u>	<u>4,821</u>
Diferencial de tasa (1)	10,647	0
Impuesto diferido	24,643	0
Impuesto corriente	1,597	0
Total impuesto a las ganancias	<u>\$ 36,887</u>	<u>0</u>
Tasa efectiva	9.41%	0.00%

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 a 30 de septiembre de 2021 y 2020 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 realizó la compensación del impuesto diferido activo y pasivo establecida en el párrafo 74 de la NIC 12.

A continuación, se muestra el movimiento y detalle de los impuestos diferidos a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	31 Dic / 2020	Cargado a resultados	Cargado a ORI	Reclasificaciones	31 Dic / 2021
Impuesto diferido activo					
Activos intangibles	\$ 21,211	6,309	0	0	27,520
Beneficios a los empleados	3,009	194	0	0	3,203
Inversiones en títulos de deuda	0	(749)	38,516	11	37,778
Provisiones	2,472	(2,472)	0	161	161
	26,692	3,282	38,516	172	68,662
Impuesto diferido pasivo					
Cartera de créditos	(28,395)	(31,827)	0	0	(60,222)
Inversiones disponibles para la venta	(9,053)	309	(1,664)	0	(10,408)
Inversiones en títulos de deuda	(3,853)	3,853	0	0	0
Propiedades de inversión	0	0	(284)	0	(284)
Propiedades y equipo	(84,953)	(10,907)	(19,228)	(173)	(115,261)
	(126,254)	(38,572)	(21,176)	(173)	(186,175)
Total impuesto diferido neto	\$ (99,562)	(35,290)	17,340	(1)	(117,513)

	31 Dic / 2019	Cargado a resultados	Cargado a ORI	Reclasificaciones	31 Dic / 2020
Impuesto diferido activo					
Activos intangibles	\$ 19,302	1,909	0	0	21,211
Beneficios a los empleados	2,699	310	0	0	3,009
Provisiones	2,113	281	0	79	2,473
Subtotal	24,114	2,500	0	79	26,693
Impuesto diferido pasivo					
Cartera de créditos	(49,055)	20,661	0	0	(28,394)
Inversiones disponibles para la venta	(9,123)	34	36	0	(9,053)
Inversiones en títulos de deuda	455	(847)	(3,926)	0	(4,318)
Propiedades y equipo	(82,326)	(2,464)	300	0	(84,490)
Subtotal	(140,049)	17,384	(3,590)	0	(126,255)
Impuesto diferido, neto	\$ (115,935)	19,884	(3,590)	79	(99,562)

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

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

Componente	31 Dic / 2021			31 Dic / 2020		
	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	87,846	(9,416)	78,430	78,744	(7,752)	70,992
Revaluación propiedades de inversión	7,694	(2,167)	5,527	7,694	(1,881)	5,812
Revaluación propiedades y equipo	224,368	(61,781)	162,587	179,202	(42,553)	136,649
Valor razonable inversiones en títulos	(101,724)	35,055	(66,670)	11,520	(3,462)	8,059
TOTAL	218,184	(38,309)	179,874	277,160	(55,648)	221,512

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

d) Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

(25) Pasivos por beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los pasivos por beneficios a empleados:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Aporte fiduciaria fomento al ahorro	\$ 763	827
Auxilio vacacional Servir	5,165	5,125
Bonificaciones a Directivos por resultados	1	0
Cesantías consolidadas	22,472	22,958
Intereses sobre cesantías	2,689	2,744
Nomina por pagar	1	0
Pensiones de jubilación	1,027	1,137
Prima de antigüedad	2,397	2,828
Prima de vacaciones	8,259	7,004
Prima extralegal	1	0
Prima legal	7	0
Subsidio de vivienda empleados	868	898
Vacaciones consolidadas	5,545	5,009
	<u>\$ 49,195</u>	<u>48,530</u>

Beneficios de retiro de los empleados:

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

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Saldo inicial	\$ 1,137	1,112
Cargado a gasto	69	97
Ajuste cálculo actuarial	(110)	25
Pagos efectuados	(69)	(97)
Total	<u>\$ 1,027</u>	<u>1,137</u>

El último cálculo actuarial para pensiones de jubilación, al 31 de diciembre de 2021, asciende a \$1,027, cobija a 8 personas y fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 validos "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 2021, que corresponde a un interés técnico del 3.60%.
- Incremento de pensiones: De acuerdo con el Decreto 2783 de 2001 modificado por el Decreto 2984 de 2009, para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, la tasa DANE para el año k será el promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3. lo cual corresponde a un incremento de pensiones del 2.60%.
- 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 con el artículo 143 de la Ley 100 de 1993.
- El valor del salario mínimo legal vigente, que para el año 2021 fue de \$ 908.526, corresponde a la pensión mínima legal permitida y el valor de pensión máxima es \$18.170.520.

El siguiente es el resumen del cálculo actuarial para el año 2021:

Concepto	Totalmente jubilados por la empresa
Jubilación	\$ 751
Sobrevivencia	155
Auxilio funerario	28
Salud	93
Total	\$ 1,027

Pensiones de jubilación:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Tasa de descuento	6.29%	6.29%
Tasa de Inflación	1.61%	1.50%
Tasa de Incremento salarial	2.60%	4.24%
Tasa de Incremento de pensiones	2.60%	4.24%
Mortalidad	Tabla Colombiana	

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Supuestos económicos cálculos actuariales:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Tasa de descuento	6.29%	6.29%
Incremento salarial	3.50%	1.80%
Incremento costo de vida	1.61%	1.50%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad RV2008	
* Datos de proyección		

Análisis de Sensibilidad:

	31 Dic / 2021		
	Escenario Esperado	Escenario Sensibilidad 1	Escenario Sensibilidad 2
Tasa de descuento	6.29%	5.79%	5.29%
Tasa de Incremento de Pensiones	4.24%	4.74%	5.24%
Tasa Interés Real	1.97%	1.01%	0.05%
Total Pasivo Pensional	\$ 1,027	\$ 1,090	\$ 1,153

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.

Auxilio educativo familiar: Es un apoyo en dinero que complementa el esfuerzo personal y familiar de los colaboradores para atender los requerimientos educativos de sus hijos (matrícula, pensión, uniformes, textos, etc.)

Crédito educativo condonable al colaborador: Apoyo en dinero que complementa el esfuerzo del colaborador por formarse académica y técnicamente; apoyo que se otorga a título de crédito pero se condona con la terminación y aprobación del periodo de estudio con el cual se solicitó el beneficio.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Crédito educativo amortizable por el colaborador: El Crédito Educativo Amortizable, es un crédito sin intereses el cual permite aliviar el flujo de caja del colaborador frente al pago de matrículas para estudios formales, diplomados y programas de idiomas durante el periodo lectivo.

Plan de medicina prepagada Colmédica: Se otorga un subsidio en el valor de la cuota mensual del plan de medicina prepagada Colmédica, para el colaborador y su núcleo familiar directo, con base en el plan y modalidad elegido dentro de los planes dispuestos para la Fundación Social por Colmédica.

Plan de hospitalización y cirugía a través de Colmédica: Se otorga un subsidio en el valor de la cuota mensual del plan de hospitalización y cirugía a través de Colmédica, para el colaborador y su núcleo familiar directo, con base en el plan y modalidad elegido.

Beneficio de ahorro – Rendir: Su finalidad es incentivar el ahorro a largo plazo en los colaboradores de la Fundación Grupo Social y sus Empresas.

El beneficio consiste en un aporte en dinero que la Fundación Grupo Social y sus empresas hacen a la cuenta del colaborador en el vehículo fiduciario dispuesto para ello y que corresponde a la suma del sueldo aportado a esa cuenta por el colaborador y que puede ser del 1 % o 2 % del salario básico mensual. La entidad hace una contribución sobre el aporte que realiza de manera voluntaria el colaborador (1% o 2% del salario básico mensual), a través sólo y exclusivamente del instrumento y la entidad que la Fundación Grupo Social designe para tal efecto y previo cumplimiento de los requisitos que se establezcan, consolidándose gradualmente así: al primer año, la organización contribuye con el 50% del monto aportado por el colaborador, y a los 2 años con el 100% del mismo, incluidos los aportes retroactivos del primer año.

Póliza vida grupo: Es una póliza de seguro suscrita con Colmena Seguros, que garantiza una ayuda económica al colaborador o a sus beneficiarios en caso de una eventualidad que afecte la vida del colaborador.

Para los efectos de este beneficio, el sueldo excluye cualquier otro tipo de remuneración que por ley pudiera ser considerada salario, como por ejemplo el componente variable de la remuneración, horas extras, recargos nocturnos y festivos, viáticos, primas extralegales, subsidio de transporte, entre otros.

Subsidio a la tasa de crédito del Banco Caja Social: Permitir acceso al crédito de manera responsable en condiciones favorables para los colaboradores.

Fideicomiso beneficio de crédito colaboradores: Ofrecer al colaborador la facilidad de obtener crédito como un medio para complementar la satisfacción de sus necesidades y las de su familia, en el marco de una cultura de responsabilidad y auto cuidado.

Prima extralegal de servicios: Este beneficio otorga un (1) mes de sueldo (salario fijo) por cada año de servicio. (Se excluye cualquier otro tipo de remuneración que por ley pudiera ser considerada salario, tales como el componente variable de la remuneración, horas extras, recargos nocturnos y festivos, viáticos, primas extralegales, subsidio de transporte, entre otros.)

Prima de vacaciones: Diez (10) días de sueldo (salario fijo) al año por cada año de servicio. (Se excluye cualquier otro tipo de remuneración que por ley pudiera ser considerada salario, como por ejemplo el componente variable de la remuneración, horas extras, recargos nocturnos y festivos, viáticos, primas extralegales, subsidio de transporte, entre otros.)

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el detalle del gasto por beneficios a los empleados, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Aportes Caja Compensación Familiar, ICBF y SENA	\$ 17,393	17,076
Aportes por pensiones	39,260	38,989
Aportes por salud	8,970	8,565
Auxilio de transporte	2,947	2,739
Bonificaciones	30,702	33,588
Cesantías	24,967	24,809
Comisiones	34,227	28,929
Dotación y suministro a empleados	2,183	3,232
Horas extras	5,427	2,235
Incapacidades	7,147	6,068
Indemnizaciones	3,716	1,813
Intereses sobre cesantías	2,861	2,904
Otros beneficios a empleados	25,754	27,006
Pensiones de jubilación	69	97
Prima de antigüedad	2,811	3,349
Prima de vacaciones	6,365	5,735
Prima extralegal	17,218	17,288
Prima legal	24,844	24,676
Salario integral	37,300	35,585
Subsidio de alimentación	1,740	1,786
Sueldos	198,951	195,885
Vacaciones	17,080	19,658
Viáticos	224	1,022
	<u>\$ 512,156</u>	<u>503,034</u>

(*) Incluye: Auxilios de parqueo, educativos, vacacional; fomento al ahorro; medicina prepagada; seguro de vida y subsidio de vivienda.

(26) Provisiones por litigios

El siguiente es el detalle de las provisiones por litigios: (La provisión incluye el valor de las costas procesales)

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Demandas Laborales	\$ 3,415	3,573
Procesos Jurídicos	673	443
Procesos Tributarios	550	550
Procesos Jur. Aut. Adm.	255	2
	<u>\$ 4,893</u>	<u>4,568</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

El siguiente es el detalle de los procesos en contra al 31 de diciembre de 2021:

Demandas Laborales			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 3,415	2,984	13
No Probable	0	2,984	29
	\$ 3,415	5,968	42
Procesos jurídicos			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 673	1,992	50
No Probable	0	22,549	167
	\$ 673	24,541	217
Procesos Tributarios			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 550	2,408	1
Procesos jurídicos autoridades administrativas			
Casos	Valor Provision	Valor Pretensión	Cantidad
Probable	\$ 255	255	3
No Probable	0	150	1
	\$ 255	405	4

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	\$ 2,061	8	906	4	448	1
Procesos jurídicos	673	50	0	0	0	0
Procesos Tributarios	550	1	0	0	0	0
Procesos jurídicos aut. Adm.	255	3	0	0	0	0
Totales	\$ 3,539	62	906	4	448	1

Provisiones demandas laborales

A corte 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene 42 demandas laborales activas, de los cuales 13 se estiman con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, las pretensiones ascienden a \$2,984 y su provisión total es de \$3,415. Por otra parte, los 29 procesos restantes se encuentran activos por valor de \$2,857 estos no han sido provisionados dado que la probabilidad jurídica de que el Banco desembolse recursos es baja.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Provisiones de procesos jurídicos

A corte 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene 217 procesos jurídicos activos, de los cuales 50 se estiman con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, las pretensiones ascienden a \$1,992 y su provisión total es de \$673. Por otra parte, los 167 procesos restantes se encuentran activos, el valor de las pretensiones asciende a \$22,549 y estos no han sido provisionados dado que la probabilidad jurídica de que el Banco desembolse recursos es baja.

Provisiones de procesos tributarios

A corte 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene 1 procesos tributario activo, del cual se estima una mayor probabilidad de salida de recursos en un futuro, la pretensión asciende a \$2,408 y su provisión total es de \$550.

Provisiones de procesos jurídicos autoridades administrativas

A corte 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene 4 procesos jurídicos activos, de los cuales 3 se estima con mayor probabilidad de salida de recursos futuros, la pretensión asciende a \$255 y su provisión total es de \$255. 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 baja.

El siguiente es el movimiento de las provisiones por litigios:

	Procesos Jurídicos
Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$ 27,029
Incremento de provisiones	91,292
Utilizaciones de las provisiones	(82,149)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1,989)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ 34,183
Incremento de provisiones	88,273
Utilizaciones de las provisiones	(71,229)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(24,196)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 27,031

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(27) Otras provisiones

El siguiente es el detalle de otras provisiones:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Bonificaciones mercadeo	\$ 2,000	3,000
Comisiones	2,894	2,970
Costo desmantelamiento propiedades arrendadas	6,442	7,135
Estrategia reducción tasas cartera constructor	5,503	8,126
Honorarios	1,521	6
Impuesto de alumbrado	92	95
Industria y comercio año corriente	3,763	6,646
Otros menores	450	15
Premios concursos y campañas fuerzas de ventas	0	74
Programa de fidelización de clientes amigos y punto (*)	1,785	2,211
Servicios públicos	1,136	1,914
Transporte efectivo y valores	1,445	1,991
	\$ 27,031	34,183

(*) El Banco cuenta con un programa de fidelización de clientes denominado "Amigos y Punto", en el cual participan, de forma automática y gratuita, todos los clientes persona natural de las tarjetas de crédito Banco Caja Social Clásica, Oro y Platinum de las franquicias Visa y Mastercard.

Amigos y Punto les otorga a los titulares de las tarjetas emitidas por el Banco Caja Social un (1) punto por cada mil pesos en compras efectuadas en Colombia o en el exterior. Los puntos no serán canjeables por dinero en efectivo. Pueden ser redimidos, siempre que se cumplan los topes mínimos establecidos por el Banco, mediante bonos regalo o gasolina Bigpass.

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados por litigios y otras provisiones, durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Otras provisiones
Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$ 27,030
Incremento de provisiones	91,291
Utilizaciones de las provisiones	(82,149)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1,989)
Costo financiero	0
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ 34,183
Incremento de provisiones	88,273
Utilizaciones de las provisiones	(71,229)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(24,196)
Costo financiero	0
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 27,031

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(28) 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:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Acreeedores varios	\$ 11,224	8,471
Arrendamientos	13	1,353
Certificados no prorrogados	523	524
Cheques girados no cobrados	11,018	6,953
Comisiones y honorarios	855	1,212
Compensación Credibanco POS	30,078	23,098
Compensación recibida tarjeta de crédito	831	603
Compensación Redeban	901	907
Compensación Servibanca	20,317	8,669
Compra de bienes para dar en Leasing	203	430
Contribución sobre transacciones	5,383	3,952
Desembolsos por legalizar	386	719
Devolución efectivo certificados	2	2
Estudio de crédito, avalúos y títulos	2,173	2,628
Fondo Nacional de Garantías	4,891	5,114
Gobierno Nacional subsidios no bancarizados	0	8,998
Impuesto a las ventas retenido	3,785	3,115
Impuesto industria y comercio	2,619	1,963
Impuesto sobre las ventas a pagar	2,621	2,704
Nación ley 546 de 1999	4,457	4,426
Operaciones ACH Colombia	39,841	33,331
Prometientes compradores	8,797	2,320
Proveedores y servicios por pagar	65,203	63,159
Recaudo gastos administrativos de cobranza	958	934
Retenciones y aportes laborales	29,394	27,244
Saldos a favor cartera de crédito	4,299	4,299
Saldos a favor tarjeta de crédito y rotativo	3,782	3,621
Seguros	12,125	11,816
Venta divisas por transferir	247	39
Diversos	2,907	1,430
	\$ 269,833	234,034

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(29) Otros pasivos no financieros

A continuación, se presenta el detalle de los otros pasivos no financieros, medidos a valor razonable:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	\$ 11,563	12,390
Diversos	379	1,076
Ingresos anticipados	4,792	5,089
Programa incentivos Visa / Master Card	2,690	2,518
Recaudos cartera Titularizadora Colombiana S. A.	1,157	2,256
Recaudos convenio libranzas	29,888	25,329
Sobrantes de efectivo en ATMS	154	448
Sobrantes en caja	727	615
Sobrantes en canje	69	3
	<u>\$ 51,419</u>	<u>49,724</u>

(30) Patrimonio de los accionistas

Las acciones autorizadas poseen un valor nominal de \$1.000 (pesos) cada una, el capital social a 31 de diciembre de 2021:

	<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

En el transcurso del año 2021 no se ha efectuado 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 estas.

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición es la siguiente:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Reserva Legal	\$ 1,036,685	1,036,685
Otras	136,740	124,260
	<u>\$ 1,173,425</u>	<u>1,160,945</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

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 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:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Propiedades y equipo	\$ 224,369	179,203
Impuesto diferido generado por propiedades y equipo	(61,781)	(42,553)
Propiedades inversion transferencias propiedades y equipo	7,694	7,694
Impuesto diferido generado por propiedades de inversión	<u>(2,167)</u>	<u>(1,881)</u>
	168,115	142,463
Ganancias o pérdidas no realizadas	(101,725)	11,520
Efecto de valoración inversiones en acciones DPV	87,706	78,803
Impuesto diferido generado por inversiones	25,639	(11,214)
Participación en el ORI compañías asociadas	(84)	(102)
Participación en el ORI compañías Subsidiarias	<u>222</u>	<u>42</u>
	113,483	67,529
	<u>\$ 179,873</u>	<u>221,512</u>

Dividendos decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del período inmediatamente anterior. Los dividendos decretados y pagados fueron los siguientes:

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

	Distribuidos en el 2021	Distribuidos en el 2020
Utilidad del ejercicio anterior	\$ 12,480	248,478
Dividendo decretado por acción (En pesos)	2	607
Número de acciones	204,677,660	204,677,660
Dividendos pagados en efectivo	\$ 339	124,239
 Aprobación Asamblea General	 Sesión No. 80 26 de marzo de 2021	 Sesión No. 76 30 de marzo de 2020

(31) 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:

	31 Dic / 2021	31 Dic / 2020
Ingresos por intereses, corrección monetaria y valoración de activos financieros		
Ingresos financieros cartera	\$ 1,348,554	1,335,183
Reajuste de la unidad de valor real UVR	134,327	47,032
Ingresos operacionales leasing	9,824	9,799
	1,492,705	1,392,014
Ingresos de inversiones financieras manejadas al costo amortizado		
Títulos de reducción de deuda	21,087	1,783
Títulos de desarrollo agropecuario Finagro A / B	7,732	9,597
TIPS UVR / Pesos Titularizadora Colombiana S. A.	24,922	20,092
Títulos de tesorería TES clase B	280	293
	54,021	31,765
Ingresos de inversiones financieras manejadas a valor razonable		
Títulos emitidos entidades vigiladas SFC	5,848	7,356
Títulos de tesorería TES clase B	50,558	25,841
Títulos de deuda pública emitidos por la nación	10	0
TIPS Titularizadora Colombiana S. A.	0	1
Por valoración a valor razonable BVC	10	25
	56,426	33,223
Utilidad en ventas de inversiones financieras		
Negociables en títulos de deuda	723	3,753
Ingresos por otros intereses		
Depósitos a la vista	83	121
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	11,932	16,295
Otros intereses	8,209	21,117
Rendimientos en operaciones simultaneas	2,459	0
	22,683	37,533
Total	\$ 1,626,558	1,498,288

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(32) 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:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Cuenta corriente	\$ 4,644	7,687
Depósitos de ahorro ordinario	28,464	43,746
	\$ 33,108	51,433
Certificados de ahorro a término	495	304
CDT o certificados de ahorro de valor constante < 6 meses	33,755	55,158
CDT o certificados de ahorro de valor constante = 6 < 12 meses	32,469	77,342
CDT o certificados de ahorro de valor constante >= 12 meses	18,809	38,763
Certificados de ahorro de valor real hasta 6 meses	158	56
Certificados de ahorro de valor real entre 6 y 12 meses	226	68
Certificados de ahorro de valor real más de 12 meses	8	3
	<u>85,920</u>	<u>171,694</u>
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	\$ 10,530	14,023
Intereses sobre bonos	54,073	57,437
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	4
Rendimientos por compromisos de transferencia	0	0
Riesgo operativo	0	0
	<u>54,073</u>	<u>57,441</u>
	\$ 183,631	294,591

(33) Provisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros

El siguiente es el detalle de las provisiones y recuperaciones de provisiones de instrumentos financieros:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Gasto por provisiones de cartera y cuentas por cobrar		
Cartera de créditos	\$ 468,345	443,081
Operaciones de leasing financiero	3,011	1,870
Cuentas por cobrar	102,288	73,357
	<u>573,644</u>	<u>518,308</u>
Recuperación de provisiones de cartera y cuentas por cobrar (*)		
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	(88,933)	(24,223)
Reintegro provisiones de cartera de créditos	(360,240)	(191,085)
Reintegro provisiones de operaciones de leasing financiero	(2,345)	(1,032)
	<u>(451,518)</u>	<u>(216,340)</u>
Inversiones financieras		
Provisión de inversiones	768	1,233
Reintegro provisiones de inversiones (*)	(975)	(14)
	<u>(207)</u>	<u>1,219</u>
	\$ 121,919	303,187

(*) Constituidas en periodos anteriores

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(34) Comisiones y/o honorarios

El siguiente es el detalle de las comisiones y/o honorarios:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Administración Seguros Colmena	9,282	8,414
Avances tarjeta de crédito	423	529
Comisión administración cartera titularizada	7,574	9,448
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	19,025	20,618
Cuotas de manejo de tarjetas debito	8,832	9,648
Diversas	2,650	6,034
Negocios fiduciarios	16,485	16,068
Establecimientos afiliados a tarjeta de crédito	89,109	67,766
Recaudo pensiones pos riesgos profesionales Fosyga	4,002	3,604
Servicios bancarios	85,977	71,576
	<u>\$ 243,359</u>	<u>213,705</u>

(35) Ingresos diversos

El siguiente es el detalle de los ingresos diversos al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Apropiación estudio de créditos	184	0
Autoseguro	0	1,528
Avalúos	318	352
Baja en cuentas partidas acreedoras	789	1,422
Devoluciones incapacidades EPS	4,912	3,280
Estudio de créditos y títulos	2,389	857
Incentivos visa	0	1,572
Libretas de ahorro	620	632
Otras recuperaciones	982	883
Otros	2,639	1,709
Prescripción cheques girados no cobrados	1,800	1,539
Recaudos por venta de producto	5,664	0
Reciprocidad con productos seguros de vida	847	779
Recuperación costos venta activos no corrientes y en saneamiento	534	208
Reembolso gastos administrativos	4,805	490
Reexpedición por extravío tarjeta de crédito	73	140
Reintegro otras provisiones y gastos	8,329	6,600
Reintegro pago impuestos predial	391	398
Servicio operaciones ACH, GENIT y PILA	407	392
Servicios administrativos de cobranzas	4,426	2,104
Utilidad en venta bienes inmuebles saneamiento	791	375
Utilización tarjeta internacional	1,370	1,028
Valorización propiedades	37	21,412
Venta de chequeras	1,187	1,588
Visita avance de obra	522	405
	<u>\$ 44,016</u>	<u>49,693</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(36) Otros egresos – Comisiones y/o honorarios

El siguiente es el detalle de otros egresos por comisiones y/o honorarios:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Colocación créditos fuerza externa ventas	\$ 672	414
Comisión compra de efectivo	1,189	1,368
Comisión libranzas	3,904	4,568
Comisión otros servicios	2,828	1,899
Servicios bancarios	<u>126,642</u>	<u>106,902</u>
	135,235	115,151
Asesoría laboral	175	115
Asesorías jurídicas	449	492
Avalúos	769	582
Honorarios desarrollo software	28,606	27,827
Honorarios por capacitación	1,195	878
Honorarios por cobro administrativo	4,523	5,815
Honorarios por cobro judicial	1,532	984
Judiciales cartera hipotecaria	3,737	2,770
Junta Directiva	178	159
Otros honorarios (*)	15,098	10,638
Revisoría Fiscal y Auditoría Externa	909	1,054
Riesgo operativo honorarios	4	188
	<u>\$ 57,175</u>	<u>51,502</u>
Total	<u>\$ 192,410</u>	<u>166,653</u>

(*) 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

(37) Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos diversos al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Adecuación e instalación	\$ 5,884	5,592
Arrendamientos	3,905	4,421
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	12,377	11,337
Gastos de viaje	263	1,158
Mantenimiento y reparaciones	24,342	22,284
Procesamiento electrónico de datos	5,362	4,976
Publicidad, propaganda y suscripciones	13,278	12,703
Relaciones públicas	174	306
Seguros	52,568	40,087
Servicio de aseo y vigilancia	22,714	19,991
Servicios públicos	25,825	26,797
Servicios temporales	24,757	22,484
Transporte	27,430	32,116
Útiles y papelería	10,254	11,567
	<u>\$ 229,133</u>	<u>215,819</u>

(38) Depreciaciones y amortizaciones de activos

A continuación, se presenta el detalle de las depreciaciones y amortizaciones de activos:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Construcciones	3,983	3,610
Enseres y accesorios	3,724	4,609
Equipo informático	10,939	13,639
Otras propiedades y equipo	8,378	12,696
Propiedades de inversión	0	302
Amortización de activos intangib	47	0
Derecho de uso	32,350	32,211
Total	<u>\$ 59,421</u>	<u>67,067</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(39) Gastos diversos

El siguiente es el detalle de los gastos diversos al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Administración edificios	\$ 2,970	2,938
Adquisición licencias de software	26,743	18,656
Alivios asumidos	594	16,995
Apoyo sostenimiento y aportes salud y ARL aprendiz SENA	2,032	2,302
Costos de venta activos disponibles y en saneamiento	447	340
Cuota administración edificios	4,120	3,859
Cuota de reembolso tarjeta	2,571	2,045
Demandas laborales	585	937
Elementos decorativos y fungibles	196	310
Exámenes médicos, salud ocupacional y seguridad industrial	3,558	7,095
Gastos bienes recibidos en pago	2,405	1,997
Gastos cobros judiciales	475	236
Gastos ejercicios anteriores	1,222	1,377
Gastos notariales y legales	307	133
Gastos recuperación de cartera	45,408	24,931
Incentivo a clientes relación comercial	890	1,961
Indemnizaciones a clientes y otras	25	0
Información comercial	7,219	8,205
Insumos de cafetería	488	521
Litigios, multas y sanciones	611	1,016
Otros	1,420	1,239
Pago cheques gerencia prescritos	918	1,036
Participación no controladora	170	180
Pérdida en venta y recompra de cartera	8,009	11,160
Premios concursos / campañas fuerzas de ventas	482	878
Programas de bienestar	930	886
Riesgo operativo	2,378	1,621
Servicio de custodia y almacenaje	3,083	2,717
Servicio operaciones ACH / PILA / CENIT	3,866	3,680
Servicio y administración de llamadas telefónicas	28,549	21,733
Servicios corresponsales propios	2,267	1,563
Servicios de administración e intermediación	251	313
Utilización tarjeta internacional	1,692	1,139
Viáticos	11	0
	\$ <u>156,892</u>	<u>143,999</u>

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(40) Impuestos y tasas diferentes a impuestos a las ganancias

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Contribución promoción del turismo	\$ 6	6
Contribución servicio de energía	1,473	1,451
Gravamen a los movimientos financieros	13,650	13,397
Impuesto a los servicios de telefonía	4	3
Impuesto al alumbrado público	244	200
Impuesto al consumo	93	136
Impuesto al valor agregado	46,326	44,706
Impuesto de valorización	5	3
Impuesto por estampillas	4	3
Impuestos asumidos	217	589
Incentivo a clientes análisis rentabilidad	75	2,959
Industria y comercio	15,441	15,236
Predial	4,599	4,705
Registro y anotación	18	14
Riesgo operativo	46	1
Timbre	40	3
Vehículos	13	25
	<u>\$ 82,254</u>	<u>83,437</u>

(41) Operaciones con partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, 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 Riesgos Laborales S. A.
- Capitalizadora Colmena S. A.
- Entre Amigos S. A. S.
- Colmena Seguros Generales S. A.
- Corporación Social de Recreación y Cultura Servir
- Colmena Compañía Inversora
- Fundación para el Desarrollo Integral Local
- Fundación Projuventud
- IFC- International Finance Corporation
- Colmena Seguros de Vida S. A.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado, los saldos más representativos son las siguientes:

31 Dic / 2021

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Activo						
Inversiones	\$ 0	0	32,993	10,409	0	0
Cartera de créditos	0	38	0	0	152	38
Gastos pagados por anticipado	0	0	0	0	0	728
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	0	5	529	0	0	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	0	107	0	0	0	5,676
	<u>\$ 0</u>	<u>150</u>	<u>33,522</u>	<u>10,409</u>	<u>152</u>	<u>6,442</u>
Pasivo						
Depósitos	1,540	3,303	0	317	1,384	175,731
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	0	0	1,277	0	3	464
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	425	0	0	0	303
	<u>\$ 1,540</u>	<u>3,728</u>	<u>1,277</u>	<u>317</u>	<u>1,387</u>	<u>176,498</u>

31 Dic / 2020

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Activo						
Inversiones	0	0	34,823	10,067	0	0
Cartera de créditos	0	1	0	0	210	6
Gastos pagados por anticipado	0	0	0	0	0	725
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	0	0	722	0	0	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	0	87	0	0	0	2,870
	<u>\$ 0</u>	<u>88</u>	<u>35,545</u>	<u>10,067</u>	<u>210</u>	<u>3,601</u>
Pasivo						
Depósitos	3,596	7,190	0	4	2,116	122,100
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	0	0	2,481	0	2	680
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	229	0	0	0	106
	<u>\$ 3,596</u>	<u>7,419</u>	<u>2,481</u>	<u>4</u>	<u>2,118</u>	<u>122,886</u>

(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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Colmena Capitalizadora S. A.	\$ 2	2
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.	4,668	2,792
Fundacion Grupo Social	107	87
Promotora de Inversiones y Cobranzas	1,005	76
	<u>\$ 5,782</u>	<u>2,957</u>

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 / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Fundación Grupo Social	425	229
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.	258	106
Promotora de Inversiones y Cobranzas	45	0
	<u>\$ 728</u>	<u>335</u>

Préstamos y otros conceptos con partes relacionadas:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Controladora última	\$ 38	1
Personal clave gerencia	152	210
Otras partes vinculadas		
Colmena Seguros Riesgos Laborales S.A.	38	6
	<u>\$ 228</u>	<u>217</u>

Existen préstamos con garantía personal al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$197 y \$113, respectivamente. No existen préstamos que no paguen intereses.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Ventas, servicios y transferencias

31 Dic / 2021

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Intereses	\$ 1	10	0	0	18	789
Comisiones y honorarios	0	132	7,574	0	4	41,376
Reciprocidad productos seguros de vida	0	0	0	0	0	847
Arrendamientos	13	859	0	0	0	2,822
Método de participación patrimonial	0	0	1,192	343	0	0
Diversos	3	20	20	0	9	6,162
Total Ingresos	17	1,021	8,786	343	31	51,996
Comisiones y honorarios	0	0	0	0	134	34
Intereses	28	118	0	0	16	1,352
Contribución ARL	0	0	0	0	0	3,617
Beneficio Servir	0	0	0	0	0	575
Arrendamientos	0	0	0	0	0	20
Diversos	0	0	0	0	6	1,669
Pérdida en venta de cartera	0	0	0	0	0	7,990
Total Gastos	28	118	0	0	162	15,257
Resultado neto	\$ (11)	903	8,786	343	(131)	36,739

31 Dic / 2020

	Controladora Directa	Controladora Última	Asociada	Negocio Conjunto	Personal Clave Gcia	Otras Partes Vinculadas
Intereses	\$ 2	8	0	0	12	126
Comisiones y honorarios	0	134	9,448	0	4	38,185
Reciprocidad productos seguros de vida	0	0	0	0	0	779
Arrendamientos	12	842	0	0	0	2,736
Método de participación patrimonial	0	0	2,263	599	0	0
Diversos	2	17	3	0	4	503
Total Ingresos	16	1,001	11,714	599	20	42,329
Comisiones y honorarios	0	0	0	0	138	22
Intereses	1,435	424	0	0	38	3,192
Contribución ARL	0	0	0	0	0	3,563
Beneficio Servir	0	0	0	0	0	1,573
Viáticos y transportes	0	0	0	0	7	0
Arrendamientos	0	0	0	0	0	6
Diversos	0	0	0	0	10	1,734
Pérdida en venta de cartera	0	0	0	0	0	10,960
Total Gastos	1,435	424	0	0	193	21,050
Resultado neto	\$ (1,419)	577	11,714	599	(173)	21,279

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

La compensación recibida por el personal directivo se compone de lo siguiente:

	<u>31 Dic / 2021</u>	<u>31 Dic / 2020</u>
Salarios	\$ 13,236	14,553
Beneficios a corto plazo	244	256
	<u>\$ 13,480</u>	<u>14,809</u>

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo.

(42) Capital adecuado

El Banco Caja Social y Fiduciaria Colmena observan todos los criterios y parámetros fijados para el cumplimiento del patrimonio adecuado y las relaciones mínimas de solvencia establecidas en el Título 1 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010 y demás normas que lo modifican, derogan o sustituyan. Lo anterior, con el objeto de mantener niveles adecuados de capital de buena calidad que le permita absorber pérdidas inesperadas procedentes de la materialización de los riesgos a los cuales está expuesto, soportar su crecimiento y de esta forma preservar la confianza del público en el sistema financiero y la estabilidad de este.

Desde el mes de enero de 2021, los esquemas de determinación de relaciones de solvencia fueron modificados para adaptarlos a las definiciones de Basilea III, a continuación, se detalla el acervo normativo relacionado con dicho cambio.

El 6 de agosto de 2018 se emitió el Decreto 1477 de 2018, modificando la denominación del Título 1 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010 “Margen de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio”, el cual rige a partir de la información financiera de enero de 2021 según lo indicado en la Circular Externa 020 de 2019, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; esta nueva Normatividad incluye nuevos cálculos de relaciones de solvencia, colchones, valor apalancamiento, relación de apalancamiento y clasificación de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo –APNR-.

El 6 de agosto de 2019 se emitió el Decreto 1421 de 2019, modificando el Artículo 2.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, el cual rige a partir de la publicación de la Circular 025 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; en la cual se incluye el Riesgo Operacional en los cálculos de relaciones de solvencia y colchones.

Para efectos del cálculo de la relación de solvencia consolidada, se utilizaron las cifras determinadas mediante la aplicación de las NIIF Plenas.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

Los siguientes son los resultados de la aplicación de las nuevas metodologías de cálculo en el año 2021:

Indicador	Límite Normativo	31 de Mar / 2021	30 de Jun / 2021	30 de Sep / 2021	31 de Dic / 2021
Patrimonio básico ordinario neto de deducciones		1,781,283	1,869,592	1,946,515	1,937,404
Patrimonio básico adicional		0	0	0	0
Patrimonio adicional		280,000	240,000	240,000	240,000
Patrimonio técnico		2,061,283	2,109,592	2,186,515	2,177,404
Activos ponderados por nivel de riesgo		6,992,549	7,238,912	7,778,666	7,959,585
Riesgo de mercado		1,318,363	1,309,743	1,294,132	1,257,294
Riesgo Operacional		616,050	601,522	610,796	619,986
Valor de apalancamiento		17,725,599	18,283,926	18,445,660	19,066,555
Relación de apalancamiento	3.00%	10.05%	10.23%	10.55%	10.16%
Relación de solvencia básica	4.50%	19.95%	20.43%	20.10%	19.70%
Colchón combinado	8.50%	15.45%	15.93%	15.60%	15.20%
Relación de solvencia básica adicional	6.00%	19.95%	20.43%	20.10%	19.70%
Relación de Solvencia total	9.00%	23.09%	23.06%	22.58%	22.14%

Hasta diciembre de 2020, la relación de solvencia se determinó según la siguiente Normatividad:

El 23 de agosto de 2012, se emitió por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público el Decreto 1771, modificando el Título 1 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010, en lo relacionado con el cálculo de la relación mínima de solvencia de los establecimientos de crédito, el cual rige a partir del primero de agosto de 2013, después de la publicación de la Circular Externa 020 de 2013, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; haciendo precisión que los establecimientos de crédito deberán mantener como mínimo, un nueve por ciento (9%) de relación de solvencia total y un cuatro punto cinco por ciento (4.5%) de relación de solvencia básica.

El 8 de mayo de 2013 se emite el Decreto 0904 de 2013, modificando la denominación del Capítulo 1 del Título 1 del Libro 1 de la Parte 2 "Disposiciones generales sobre las relaciones de solvencia de los establecimientos de crédito".

Los resultados de los cálculos según lo anterior al cierre de diciembre de 2020 fueron los siguientes:

Indicador	Límite Normativo	31 de Dic / 2020
Relación de solvencia básica	4.50%	11.87%
Relación de Solvencia total	9.00%	14.61%

(43) Hechos posteriores

La Junta Directiva del Banco de la República anunció, el pasado 28 de enero de 2022, un fuerte ajuste en la tasa de interés de referencia en 100 punto básicos (p.b.) pasando de 3 a 4 por ciento.

Por otra parte, 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.

(Continúa)

BANCO CAJA SOCIAL S. A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados

(44) Aprobación de estados financieros

La Junta Directiva y el Representante Legal de la Entidad autorizaron, el 22 de febrero de 2022, 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 25 de marzo de 2022.