

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de BANCO CAJA SOCIAL S.A.:

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de BANCO CAJA SOCIAL S.A. y su Subsidiaria, los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO CAJA SOCIAL S.A. y su Subsidiaria al 31 de diciembre de 2019, el resultado consolidado de sus operaciones y sus flujos consolidado de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente del BANCO CAJA SOCIAL S.A. y su Subsidiaria de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son esos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión sobre los mismos, por lo que no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos. Al 31 de diciembre de 2019, los asuntos claves de auditoría son:

- Adopción NIIF 16 Arrendamientos. Esta norma es aplicable en Colombia a partir del 1 de enero de 2019 y reemplaza las normas e interpretaciones previas para el reconocimiento de arrendamientos. Bajo el cumplimiento de ciertos criterios, requiere que un arrendatario reconozca un activo por el derecho de usar un bien arrendado y un pasivo que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. El Banco y su subsidiaria presenta contratos que cumplen con los criterios para ser reconocidos bajo esta norma, con lo cual en su reconocimiento inicial registró un activo por derecho de uso por \$137.969 millones y un pasivo por arrendamientos por el mismo valor. La aplicabilidad de esta nueva norma incluye juicios en la determinación de si el Banco y su subsidiaria controla el bien en uso, el período en el cual lo controla, la medición del derecho de uso del activo y del pasivo relacionado de acuerdo con los términos del contrato, tasa de descuento y separación de los componentes del contrato en el reconocimiento de estas operaciones, por lo cual lo he considerado como un asunto clave de la auditoría.

Mis procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo de error material en relación con el nuevo estándar de reconocimiento de arrendamientos, incluyó:

- Obtuve un entendimiento del proceso de adopción, exenciones y aplicación en el período de la nueva norma.
- Evalué las conclusiones de la Administración en relación con la implementación de esta norma, con énfasis particular en las exenciones y las áreas que involucran juicio significativo para la determinación y medición de activos y pasivos por arrendamiento.
- Evalué lo adecuado de las revelaciones relacionadas en los estados financieros, de acuerdo con los requerimientos de NIIF 16. Ver Nota 2, Nota 3 y Nota 17.

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría fueron satisfactorios.

- Provisión para el deterioro de los préstamos

La determinación provisión por deterioro de los préstamos se realiza en cumplimiento de la NIIF 9 donde se establece un modelo de pérdida esperada utilizando modelos propios de asignación de probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) los cuales se basan en información histórica. Se ha considerado un asunto clave de auditoría la integridad y exactitud de la información fuente utilizada por el

Banco para determinar las probabilidades de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto clave de auditoría incluyeron:

- Evaluamos los controles generales de la computadora de la aplicación tecnológica en la cual se determina el deterioro de cartera.
- Revisamos, con el apoyo de especialistas, que el modelo propio de pérdida esperada del Banco cumpla con los lineamientos establecidos en la NIIF 9.
- Revisamos la adecuada parametrización del modelo de deterioro de cartera en la aplicación tecnológica del Banco.
- Probamos el diseño e implementación y la eficacia de operativa de los controles automáticos relevantes del proceso de deterioro de cartera.
- Verificamos la integridad de la información utilizada para la determinación de los componentes: probabilidad de incumplimiento (PI), saldo expuesto y la pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Para una muestra de segmentos, recalculamos los componentes: probabilidad de incumplimiento (PI), saldo expuesto y la pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Para una muestra seleccionada de créditos verificamos la exactitud de los datos fuentes que se utilizan en los modelos de pérdida esperada: saldo, plazo, días de mora, tasa de interés; entre otras.
- Para una muestra de créditos recalculamos del deterioro.

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría fueron satisfactorios.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la administración de riesgos y la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco y su subsidiaria para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de Banco y su subsidiaria.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que 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 Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve 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.
- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí 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 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 futuras pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuve evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Banco y su subsidiaria para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de estos estados financieros consolidados. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

También proporcioné a los encargados de gobierno de la entidad, una declaración acerca del cumplimiento de los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y he comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determiné las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describí esos asuntos clave en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no debería comunicarse en mi informe por que cabe

razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidado al 31 de diciembre de 2018, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2019.

Estos estados financieros consolidados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados del Banco y su subsidiaria.



JUAN CARLOS OLAVE ÁNGEL

Revisor Fiscal

T.P. 78983-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

28 de febrero de 2020.