

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

La duración establecida en los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. 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. El Banco AV Villas tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

CONTABLES

En preparación de estos estados financieros intermedios separados, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales separados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021.

Mediciones de valor razonable

El resultado 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.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad.

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto sobre la renta diferido

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado condensado de situación financiera separado. Al cierre de cada ejercicio el Banco presenta el saldo neto acumulado entre el impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables teniendo en cuenta el comportamiento del mercado. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias del Banco se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Gerencia del Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

No se ha registrado impuesto diferidos pasivos sobre utilidades de sus controladas que el Banco no espere traer en un cercano futuro, porque el Banco controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

En la siguiente tabla se presentan los activos y pasivos financieros por su valor en libros (calculado por su método de valoración, ya sea a valor razonable o a costo amortizado). Para los medidos a valor razonable se incluye su nivel de jerarquía.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de junio de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2,256,026	2,256,026	-	-	2,256,026
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	112,869	-	112,869	-	112,869
Fondos de inversión colectiva	35,478	-	35,478	-	35,478
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	104,297	31	104,266	-	104,297
Ps.	2,508,670	2,256,057	252,613	-	2,508,670
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	495,737	495,737	-	-	495,737
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18,076	-	-	18,076	18,076
Ps.	3,022,483	2,751,794	252,613	18,076	3,022,483
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12,793	-	-	12,793	12,793
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	6,587	-	-	-	6,587
31 de diciembre de 2021					
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2,386,683	2,386,683	-	-	2,386,683
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78,826	-	78,826	-	78,826
Instrumentos Derivados de negociación	481	481	-	-	481
Fondos de inversión colectiva	121,739	-	121,739	-	121,739
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	96,553	34	96,519	-	96,553
Ps.	2,684,282	2,387,198	297,084	-	2,684,282
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483,920	-	483,920	-	483,920
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	17,864	-	-	17,864	17,864
Ps.	3,186,066	2,387,198	781,004	17,864	3,186,066
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11,161	-	-	11,161	11,161
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	4,972	-	-	-	4,972

(1) La medición de esta inversión en la Titularizadora Colombiana S.A. se efectúa por variación patrimonial.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros a costo amortizado:

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable (nivel 3)</u>
30 de junio de 2022		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	13.358.498	12.759.022
	Ps. 13.358.498	12.759.022
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	495.737	490.232
Otras cuentas por cobrar, neto	152.936	152.936
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.007.171	13.402.190
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	14.495.223	14.585.057
Obligaciones financieras (c)	1.760.661	1.719.740
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 16.255.884	16.304.797
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable (nivel 3)</u>
31 de diciembre de 2021		
Activos financieros a costo amortizado		
Repos (a)	24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.248.028	12.565.205
	Ps. 12.272.962	12.590.139
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483.919	477.814
Otras cuentas por cobrar, neto	130.704	130.704
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 12.403.666	12.720.843
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.972	4.972
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.409.112	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	1.703.920	1.680.135
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 15.113.032	15.126.265

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

a) Durante el segundo trimestre de 2022 el Banco dejó de demandar en repo con el Banco de la República reemplazando dichas inversiones con simultáneas pasivas con el mercado e interbancarios sin garantía.

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

(c) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, emisión y recompra de bonos, operaciones de mercado monetario, obligaciones con entidades de redescuento y otras.

b) Determinación de valores razonables

A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos y pasivos medidos a valor razonable recurrente clasificados como Nivel 2 y Nivel 3.

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico - Precio estimado / Precio teórico
Otros	-Ingresos	- Tasa y Margen - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1) - Crecimiento durante los cinco años de proyección
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos - Crecimiento en valores residuales después de 5 años
	- Método de múltiplos	- Tasas de interés de descuento - EBITDA Valor - EBITDA Número de veces - Utilidad neta valor - Utilidad neta número de veces
	- Método de activos netos	- Valor de activos neto (NAV)
Activos no financieros		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora de Colombiana S.A., los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 30 de junio de 2022 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como Bolsa de Valores de Colombia, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Credibanco, que se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco, Bolsa de Valores de Colombia y Redeban al corte de junio de 2022 y Cámara de Riesgo de Contraparte a diciembre de 2021, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	9.43% - 16.94%
Costos y Gastos	3.09% -11.13%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	8.41% - 20.86%
Tasas de interes de descuentos	10.7% - 16.37%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de junio de 2022 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 2022.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A, Credibanco y Redeban)

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara Riesgo Central Contraparte de Colombia S.A ,Credibanco y Redeban)			Impacto	
Variable	Variación	Valor en libros	Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	104.266	110.713	98.535
EBITDA	1% y -1%		105.305	103.238

Las sensibilidades anteriores fueron elaboradas por la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance del Banco a partir de la información remitida por los valoradores.

c) Transferencia de niveles

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de junio de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	4.994	4.994

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	4.927	4.927

A continuación, se revela el efecto de las mediciones sobre el resultado del periodo u otro resultado integral para el periodo para las mediciones del valor razonable recurrentes utilizando datos de entrada no observables significativas (Nivel 3).

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2021	96.553
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	7.743
Saldo al 30 de junio de 2022	104.296

Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clase de cartera		30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
		Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos	Ps.	-	-	-	24.934	226	24.708
Comercial		3.141.981	96.287	3.045.694	2.730.458	90.078	2.640.380
Consumo		8.373.876	523.678	7.850.198	7.666.524	505.822	7.160.702
Vivienda		2.543.902	81.428	2.462.474	2.528.636	81.654	2.446.982
Microcrédito		160	28	132	219	29	190
	Ps.	14.059.919	701.421	13.358.498	12.950.771	677.809	12.272.962

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Sector	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.456.050	74,37%	Ps. 9.714.542	75,01%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	577.734	4,11%	607.490	4,69%
Actividades financieras y de Seguros	491.759	3,50%	487.794	3,77%
Industrias manufactureras	515.249	3,66%	475.136	3,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	380.155	2,70%	316.522	2,44%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	286.777	2,04%	162.059	1,25%
Construcción	260.228	1,85%	230.291	1,78%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	248.209	1,77%	133.448	1,03%
Transporte, almacenamiento	136.512	0,97%	146.645	1,13%
Rentista de capital	139.238	0,99%	140.893	1,09%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	115.613	0,82%	85.345	0,66%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	100.896	0,72%	99.417	0,77%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	61.774	0,44%	66.177	0,51%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.749	0,38%	54.453	0,42%
Información y comunicaciones	68.287	0,49%	57.909	0,45%
Otras actividades de servicios	54.965	0,39%	37.559	0,29%
Actividades inmobiliarias	30.965	0,22%	37.842	0,29%
Explotación de minas y canteras	37.202	0,26%	33.587	0,26%
Educación	12.964	0,09%	30.329	0,23%
Alojamiento y servicios de comida	20.294	0,14%	21.542	0,17%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	6.209	0,04%	6.601	0,05%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	4.994	0,04%	5.091	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	96	0,00%	99	0,00%
	Ps. 14.059.919	100%	Ps. 12.950.771	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

		30 de junio de 2022				
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	15.345	1.724	1.336	18.405	51.496
Consumo		109.288	38.316	26.314	173.918	243.057
Vivienda		75.489	25.860	15.462	116.811	66.706
Microcrédito		-	-	-	-	25
	Ps.	200.122	65.900	43.112	309.134	Ps. 361.284

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2021

			Total saldos en mora no			
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	5.648	1.115	1.651	8.414	66.625
Consumo		93.430	37.581	28.347	159.358	220.881
Vivienda		56.365	24.812	16.000	97.177	66.199
Microcrédito		-	-	-	-	25
	Ps.	155.443	63.508	45.998	264.949	Ps. 353.730

3. Cartera por calificación

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Repos			
"A" Riesgo Normal	Ps.	-	24.934
Comercial			
"A" Riesgo Normal	Ps.	3.007.894	2.559.358
"B" Riesgo Aceptable		27.866	64.838
"C" Riesgo Apreciable		40.982	43.262
"D" Riesgo Significativo		18.564	14.518
"E" Riesgo de Incobrabilidad		46.675	48.482
		3.141.981	2.730.458
Consumo			
"A" Riesgo Normal		7.959.340	7.245.924
"B" Riesgo Aceptable		78.708	88.301
"C" Riesgo Apreciable		68.234	79.987
"D" Riesgo Significativo		101.614	97.675
"E" Riesgo de Incobrabilidad		165.980	154.637
		8.373.876	7.666.524
Vivienda			
"A" Riesgo Normal		2.429.974	2.403.589
"B" Riesgo Aceptable		49.435	56.831
"C" Riesgo Apreciable		12.960	12.514
"D" Riesgo Significativo		18.000	23.267
"E" Riesgo de Incobrabilidad		33.533	32.435
		2.543.902	2.528.636
Microcrédito			
"A" Riesgo Normal		135	194
"E" Riesgo de Incobrabilidad		25	25
		160	219
	Ps.	14.059.919	12.950.771

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Alivios a clientes

Hasta 31 de diciembre de 2021 se recibieron más de 288.802 solicitudes de personas naturales de las cuales 98,14% se procesaron con éxito y 1.271 solicitudes de personas jurídicas de las cuales 96,93% se procesaron con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Saldo a 30 de junio de 2022

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	397	121.052	5	10.662
% de créditos con alivio / Total de créditos	5%	21%	38%	30%
Valor de los alivios	231.959	661.709	87	639.096

Saldo a 31 de diciembre de 2021

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	577	140.884	9	11.366
% de créditos con alivio / Total de créditos	6%	26%	41%	32%
Valor de los alivios	287.219	825.531	123	702.167

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias. Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, considerando que los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo. Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>30 de junio de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Monto nacional</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Monto nacional</u>	<u>Valor Razonable</u>
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.904.902	1.904.902	Ps. 1.785.435	1.785.435
Otros(1)	318.141	318.141	316.012	316.012
	Ps. 2.223.043	2.223.043	Ps. 2.101.447	2.101.447

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Pesos Colombianos	Ps. 2.223.043	Ps. 2.101.447

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones, el Banco firma contratos para recibir en arrendamiento operativo propiedades y equipo, el siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
No mayor de un año	Ps. 36.494	Ps. 30.279
Mayor de un año y menor de cinco años	67.855	57.635
Más de cinco años	2.615	1.939
	Ps. 106.964	Ps. 89.853

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.091	2.237
Deterioro	(1.823)	(2.036)
	4.994	4.927

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	Ps. 6.963	7.497
Incrementos por adición durante el período	347	580
Bienes vendidos en el período, neto	(494)	(1.114)
Saldo al final del período	Ps. 6.816	6.963

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	2.036	2.143
Provisión cargada a gastos	39	62
Recuperación	(229)	(127)
Provisión utilizada en ventas	(23)	(42)
Saldo al final del período	1.823	2.036

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos, y por consiguiente, la intención del Banco es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta.

Durante los periodos terminados en 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. 681.366	45.562	726.928
Compras o gastos capitalizados (neto)	32.627	111	32.738
Retiros / Ventas (neto)	(14.020)	(853)	(14.873)
Cambios en el valor razonable	-	(879)	(879)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>699.973</u>	<u>43.941</u>	<u>743.914</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	751.004	44.049	795.053
Compras o gastos capitalizados (neto)	59.310	510	59.820
Retiros / Ventas (neto)	(8.732)	(6.410)	(15.142)
Cambios en el valor razonable	-	2.244	2.244
Saldo al 30 de junio, 2022	<u>Ps. 801.582</u>	<u>40.394</u>	<u>841.975</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. 238.170	-	238.170
Depreciación del periodo con cargo a resultados	24.996	-	24.996
Retiros / Ventas	(9.006)	-	(9.006)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>254.160</u>	<u>-</u>	<u>254.160</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	255.583	-	255.583
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.642	-	25.642
Retiros / Ventas	(3.389)	-	(3.390)
Saldo al 30 de junio, 2022	<u>Ps. 277.836</u>	<u>-</u>	<u>277.836</u>
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. -	30.540	30.540
Cargo por deterioro del periodo	-	345	345
Recuperación de provisión	-	(328)	(328)
Utilización de provisión	-	(159)	(159)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>-</u>	<u>30.398</u>	<u>30.398</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	-	30.899	30.899
Cargo por deterioro del periodo	-	1.210	1.210
Recuperación de provisión	-	(1.474)	(1.474)
Utilización de provisión	-	(414)	(414)
Saldo a 30 de junio, 2022	<u>Ps. -</u>	<u>30.221</u>	<u>30.221</u>
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre, 2021	<u>Ps. 495.421</u>	<u>13.150</u>	<u>508.571</u>
Saldo al 30 de junio, 2022	<u>Ps. 523.746</u>	<u>10.173</u>	<u>533.919</u>

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

<u>30 de junio de 2022</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	55.579	-	55.579
Edificios		481.229	(102.417)	378.812
Equipo de oficina, enseres y accesorios		37.814	(25.321)	12.493
Equipo informático		171.200	(128.666)	42.534
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		36.033	(21.151)	14.882
Construcciones en curso		7.511	-	7.511
Leasing operativo vehiculos		12.097	(162)	11.935
Saldo al 30 de junio de 2022	Ps.	<u>801.582</u>	<u>(277.836)</u>	<u>523.746</u>

<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	55.894	-	55.894
Edificios		453.180	(89.197)	363.983
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.298	(24.932)	10.366
Equipo informático		168.490	(122.645)	45.845
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		31.458	(18.690)	12.768
Construcciones en curso		6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos		546	-	546
Saldo al 31 de diciembre 2021	Ps.	<u>751.004</u>	<u>(255.583)</u>	<u>495.421</u>

		<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	801.582	751.004
Propiedades de inversión		40.394	44.049
	Ps.	<u>841.975</u>	<u>795.053</u>

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

Al 30 de junio de 2022 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$500.000 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco está cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversionistas.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 30 de junio de 2022
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(382)	2.939	210.057
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(361)	2.227	294.366
						500.000	(743)	5.166	504.423

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 30 de junio de 2022 fue de 14,26% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2021, 31,76%), reflejando una disminución en la tasa de 17,50%, que se origina principalmente por los siguientes conceptos:

- Recuperación de impuesto de renta de periodos anteriores que representa una disminución de 29.34 puntos porcentuales.
- Para el año 2022 la tasa impositiva es del 38% y en el año 2021 era de 34%, por consiguiente, se presenta un aumento de 4 puntos porcentuales en la tasa efectiva
- Incremento de los gastos no deducibles, principalmente por concepto de gastos contabilizados en el 2022 que no tenían provisión en el 2021 lo que representa un aumento de 9.68 puntos porcentuales en la tasa efectiva.

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 fue de 24,12% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021, 30,01%), reflejando una menor tasa del 5,89% que se origina principalmente por los siguientes conceptos:

- Recuperación de impuesto de renta de periodos anteriores que representa una disminución de 13.06 puntos porcentuales.
- Para el año 2022 la tasa impositiva es del 38% y en el año 2021 era de 34%, por consiguiente, se presenta un aumento de 4 puntos porcentuales en la tasa efectiva
- Incremento de los gastos no deducibles, principalmente por concepto de gastos contabilizados en el 2022 que no tenían provisión en el 2021 lo que representa un aumento

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

de 4.83 puntos porcentuales en la tasa efectiva.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2022.

	31 de diciembre de 2021	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	30 de junio de 2022
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	568	(256)	-	312
Provisión de bienes recibidos en pago	388	-	-	388
Provisión de cuentas por cobrar	102	138	-	240
Provisión general de cartera de créditos	18,540	(4,243)	-	14,297
Gastos anticipados	565	29	-	594
Provisiones de otros gastos	9,409	(6,055)	-	3,354
Beneficios a empleados	5,108	311	-	5,419
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69,722	-	47,145	116,867
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1,362	-	-	1,362
Contrato de Arrendamiento Financiero	77,036	5,185	-	82,221
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	4,963	249	-	5,212
	187,763	(4,642)	47,145	230,266
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(871)	378	-	(493)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10,382)	(601)	(758)	(11,741)
Costo de bienes recibidos en pago	(2,435)	857	-	(1,578)
Costo de propiedad y equipo	(40,364)	82	-	(40,282)
Depreciación de propiedad y equipo	(16,271)	167	-	(16,104)
Derechos de Uso	(73,743)	(5,731)	-	(79,474)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3,890)	(624)	-	(4,514)
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1,593)	(42)	-	(1,635)
	(149,549)	(5,514)	(758)	(155,821)
	38,214	(10,156)	46,387	74,446

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo Ps.	24,158	Ps. 27,063
Beneficios post-empleo	1,967	1,923
Beneficios de largo plazo	10,761	11,054
Ps.	36,886	Ps. 40,040

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se describen a continuación:

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps.	<u>3.600</u>
Incremento de provisiones en el período		1.170
Pagos de procesos		(751)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>4.019</u>
Incremento de provisiones en el período		1.508
Pagos de procesos		(142)
Saldo al 30 de junio de 2022	Ps.	<u>5.385</u>

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Dividendos y excedentes por pagar (*)	71.594	21.776
Cheques de gerencia	67.766	78.842
Recaudos Realizados	47.191	46.578
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	37.993	37.139
Retenciones y otras contribuciones laborales	21.233	26.649
Contribución y afiliaciones	17.308	26.416
Comisiones y honorarios	17.128	22.684
Tarjeta débito plus	16.680	16.482
Otros	15.376	9.266
Proveedores	15.305	4.080
Primas de seguros recaudadas	13.724	14.951
Cheques girados no cobrados	11.232	10.863
Otros impuestos	8.428	13.204
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	7.837	18.581
Redeban Multicolor S.A.	7.300	7.081
Pasivos estimados	7.125	6.024
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.586	6.559
Cuentas canceladas	5.388	5.598
Saldos a favor Tarjetas de crédito	4.419	3.135
Impuesto a las ventas por pagar	3.816	3.410
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.766	3.968
Intereses originados en procesos de restructuración	3.741	3.723
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.173	4.423
Procesamiento de datos	2.916	4.155
Operaciones ACH Colombia - Genit	2.380	1.297
Actividades deportivas,culturales y capacitación	2.082	1.128
Visa Establecimiento	801	1.036
Nación Ley 546 /1999	653	645
Gastos judiciales, notariales y legales	188	193
	423.129	399.886

* Al 30 de junio de 2022, se han pagado \$241 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$37.586 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Dividendos Decretados

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

	<u>31 de diciembre de 2021</u> (1)	<u>31 de diciembre de 2020</u> (2)
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 161.587	127.792
Dividendos pagados en efectivo	\$390 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u>87.645</u>	<u>64.129</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 24 de marzo de 2022

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 25 de marzo de 2021

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2022 y 2021:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>30 de junio de 2021</u>
Utilidad neta del período	Ps. 77.820	74.070
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	77.820	74.070
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	<u>346,28</u>	<u>329,59</u>
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. <u>346,28</u>	<u>329,59</u>

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 8 y Ps. 128 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$336 y \$371 respectivamente.

NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

Para el año 2022 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 5,25%, y para el colchón combinado solo aplica el colchón de conservación de capital de 0,75%. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual,

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

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

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

El resultado de los cálculos de las relaciones de solvencia con base en la información del balance separado transmitido a la SFC, preparado bajo normas contables de información financiera aplicadas en Colombia es el siguiente:

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Patrimonio técnico		1.274.341	1.390.515
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		11.532.058	10.504.159
Total activos de apalancamiento		18.420.173	16.610.446
Relación de solvencia básica	5,25% para 2022 y 4,88% para 2021	10,55%	12,49%
Relación de solvencia básica adicional	6,75% para 2022 y 6,38% para 2021	10,55%	12,49%
Relación de solvencia total	9,75% para 2022 y 9,38% para 2021	11,05%	13,24%
Relación de apalancamiento	3,00%	6,61%	7,90%

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

		Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
		30 de junio 2022	30 de junio 2021	30 de junio 2022	30 de junio 2021
Ingresos por Honorarios y Comisiones					
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	Ps.	13.603	8.083	25.686	15.634
Comisiones por recaudo de primas de seguros		12.518	11.917	24.630	23.523
Comisiones por convenios de recaudos		8.943	8.359	17.949	16.595
Cuotas de manejo tarjetas de crédito		7.965	8.660	15.480	17.864
Servicios de red de oficinas (2)		5.468	3.069	10.296	6.299
Cuotas de manejo tarjetas de débito		5.270	5.201	10.619	10.456
Honorarios por Procesos Judiciales		4.960	4.471	9.954	9.218
Honorarios por estudios de créditos		4.535	4.132	8.795	8.413
Comisiones Internet y Administración BBS - Internet Banca empresarial		3.382	2.857	6.592	5.695
Comisiones cajeros automáticos		2.047	2.305	4.017	4.370
Comisiones Banca Movil		1.968	2.042	3.881	4.061
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito		1.839	1.899	3.527	3.328
Comisiones por transferencias ACH-CENIT		1.837	2.032	3.638	4.050
Comisiones por otros servicios bancarios		1.599	1.474	2.929	2.707
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.361	1.240	2.600	1.979
Venta de chequeras		819	837	1.683	1.831
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		397	149	691	449
Comisiones convenios de nómina		392	429	780	842
Comisiones por giros		250	238	498	429
Otras comisiones		226	182	433	378
	Ps.	79.379	69.575	154.678	138.122
Gastos por Honorarios y Comisiones					
Comisiones por ventas y servicios	Ps.	23.027	23.870	44.412	44.854
Servicios bancarios (3)		20.021	18.672	39.567	34.960
Servicios procesamiento de información de operadores		3.653	3.925	7.753	7.662
Otros		2.547	1.603	5.059	3.170
Gastos bancarios		2.312	2.188	4.101	3.993
Servicio de la red de oficinas (4)		2.102	559	3.829	1.136
		53.662	50.816	104.721	95.776
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	25.717	18.759	49.957	42.346

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el segundo trimestre de 2022 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito Mastercard.
- 2) Los ingresos por servicios de red de oficinas aumentaron durante el segundo trimestre de 2022 con respecto al mismo periodo del año anterior por incremento en las comisiones AVAL.
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el segundo trimestre del año 2022 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban tarjeta débito.
- 4) Durante el segundo trimestre del año 2022 hubo incremento en los gastos servicios de red de oficinas por aumento en las comisiones AVAL.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 17 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Ingresos por actividades de negociación de inversiones de renta fija y renta variable, derivados de divisas y títulos:

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado en</u>	
	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>30 de junio de 2021</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	843	656	722	(473)
Fondos de inversión colectiva	377	353	911	1.339
Ps	<u>1.220</u>	<u>1.009</u>	<u>1.633</u>	<u>866</u>
Ingreso neto de derivados				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	22	(886)	(1.800)	(2.320)
Ps	<u>1.242</u>	<u>123</u>	<u>(167)</u>	<u>(1.454)</u>

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	<u>30 de junio 2022</u>	<u>30 de junio 2021</u>	<u>30 de junio 2022</u>	<u>30 de junio 2021</u>
Gastos de personal (1)	67.883	64.023	137.552	131.700
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.960	15.445	32.727	31.532
Pérdida en cuentas en participación (2)	12.335	10.895	23.946	19.646
Otros	11.101	10.183	21.772	18.811
Seguros	11.040	9.679	21.091	23.960
Mantenimiento y reparaciones	10.645	7.050	17.508	16.151
Impuestos y tasas	9.718	7.420	19.850	17.649
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	8.956	8.242	17.879	18.050
Pasan	<u>147.638</u>	<u>132.937</u>	<u>292.325</u>	<u>277.499</u>

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vienen	147.638	132.937	292.325	277.499
Contribuciones y afiliaciones	8.253	4.571	17.627	14.849
Depreciación derechos de uso IFRS 16	7.385	7.248	14.434	14.595
Servicios públicos	6.161	5.592	11.982	11.112
Depreciación	5.502	5.037	11.208	10.402
Licencias software	4.621	3.958	8.592	7.918
Servicios de publicidad (3)	4.433	2.301	8.274	5.115
Servicios temporales	4.203	3.119	8.259	6.277
Procesamiento electrónico de datos	4.150	3.291	7.871	6.889
Outsourcing call center	3.803	3.155	6.813	6.045
Servicios de transporte	3.365	2.626	5.893	4.877
Útiles y papelería	3.111	883	4.931	6.542
Servicios de aseo y vigilancia	2.200	2.259	4.509	4.539
Adecuación e instalación	808	962	1.500	1.466
Gastos de bienes recibidos en pago	546	357	1.138	924
Gastos de viaje	524	179	985	352
Pérdida recuperación de cartera	-	1.375	-	2.848
Ps.	206.703	179.850	406.341	382.249

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales por \$4.286 y salarios integrales por \$1.444.
- 2) El rubro pérdida en cuentas en participación aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior en \$4.300 porque en el mes de enero se pagaron anualidades por: Licenciamiento HCL Technologies LIM, Soporte y mantenimiento ACI WORLDWIDE y Licencias ON LINE.
- 3) El rubro de servicios de publicidad aumentó con respecto al mismo periodo del año 2021 por pautas en internet – digitales por \$3.029.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento .

BALANCE	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.456.090	3.456.090	-	-	3.586.515	3.586.515
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.850.894	10.961.857	194.420	14.007.171	2.495.635	10.210.025	181.925	12.887.585
Inversiones en compañías asociadas	-	-	12.793	12.793	-	-	11.161	11.161
Otros Activos	-	-	841.397	841.397	-	-	745.817	745.817
Total Activos	2.850.894	10.961.857	4.504.700	18.317.451	2.495.635	10.210.025	4.525.418	17.231.078
Pasivos								
Depósitos de clientes	7.194.667	5.857.121	1.443.435	14.495.223	6.790.906	5.341.620	1.276.586	13.409.112
Otros Pasivos	-	-	2.232.648	2.232.648	-	-	2.152.837	2.152.837
Total Pasivos	7.194.667	5.857.121	3.676.083	16.727.871	6.790.906	5.341.620	3.429.423	15.561.949
Patrimonio	-	-	1.589.580	1.589.580	-	-	1.669.129	1.669.129

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

P Y G	Periodo de 3 meses terminado en							
	30 de junio de 2022				30 de junio de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	166.911	511.691	64.614	743.216	95.253	498.677	53.877	647.807
Honorarios y comisiones	52.388	102.290	-	154.678	44.341	93.781	-	138.122
Otros ingresos operativos	-	-	23.249	23.249	-	-	16.753	16.753
Total ingresos	219.299	613.981	87.863	921.143	139.594	592.458	70.630	802.682
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	468	63.305	-	63.773	3.201	101.842	-	105.043
Depreciaciones y amortizaciones	59	14.774	18.946	33.779	66	15.198	17.622	32.886
Comisiones y honorarios pagados	34.468	70.254	-	104.722	29.448	66.328	-	95.776
Gastos administrativos	11.474	108.190	249.763	369.427	11.349	101.300	234.069	346.718
Otros gastos operativos	-	-	2.681	2.681	-	-	2.616	2.616
Impuesto sobre la renta	-	-	24.739	24.739	-	-	31.764	31.764
Total gastos	93.984	368.157	381.182	843.323	59.795	335.669	333.148	728.612
Utilidad Neta	125.315	245.824	(293.319)	77.820	79.799	256.789	(262.518)	74.070

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

19.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

Los ingresos del Banco por productos y servicios son analizados en el estado de resultados.

19.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia.

El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente. Los ingresos comprenden ingresos por intereses, honorarios, comisiones y otros ingresos operativos.

19.3 Activos no corrientes por país

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Banco para los períodos terminados en 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia, por \$4.994 y \$4.927, respectivamente.

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

El Banco realiza transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros.

Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose.

Activos financieros transferidos que no reúnen los requisitos para darlos completamente de baja en cuentas por acuerdos de venta y recompra:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Los acuerdos de venta y recompra son transacciones en las que el Banco vende valores y simultáneamente acuerdan recomprarlos (o adquirir un activo que sea sustancialmente lo mismo) a un precio fijo en una fecha futura.

El Banco continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado condensado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra.

Debido a que el Banco vende los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato.

Al 30 de junio de 2022, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a Ps. 798.372 (30 de junio de 2021 – Ps. 1.063.530), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra al 30 de junio de 2022 corresponden a Ps. 0 (al 30 de junio de 2021 – Ps. 0).

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	Al 30 de junio de 2022					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	273	-	-	25,225
Activos financieros en operaciones de crédito	7.587	1.926	144.107	-	122.723	85.046
Cuentas por cobrar	32	12	2.231	4.802	1.644	426
Otros activos	-	-	26.482	-	11.805	-
Pasivos						
Depósitos	576	10.224	639.642	7.461	68.123	8.573
Cuentas por pagar	4	66	57.388	3.209	338.795	-
Otros pasivos	-	-	14.970	-	-	-

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2021

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1,041	-	-	2,194
Activos financieros en operaciones de crédito	5,581	13,797	140,166	-	123,015	84,050
Cuentas por cobrar	49	111	1,472	2,772	13,316	290
Otros activos	-	-	14,344	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	437	10,086	1,269,564	2,189	438,903	6,717
Cuentas por pagar	2	36	12,808	8,799	309,975	47
Otros pasivos	-	-	15,502	-	-	-

Semestre terminado al 30 de junio de 2022

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	224	93	7,660	-	4,212	2,876
Gastos financieros	4	66	7,790	52	312	3
Ingresos por honorarios y comisiones	0	-	5,676	2	17,663	740
Gasto honorarios y comisiones	-	162	38,729	-	603	9,434
Otros ingresos operativos	-	-	1,659	-	181	468
Otros Gastos	-	18	8,698	23,946	428	6

Semestre terminado al 30 de junio de 2021

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	93	120	4,419	-	2,426	1,123
Gastos financieros	1	17	1,336	11	578	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	4,966	-	3,752	111
Gasto honorarios y comisiones	-	130	40,915	-	583	546
Otros ingresos operativos	-	2	765	-	212	52
Otros Gastos	-	52	8,764	19,091	313	-

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Salarios	5.374	12.316
Beneficios a los empleados a corto plazo	133	206
	<u>5.507</u>	<u>12.522</u>

La compensación del Personal Clave de la Gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 08 de agosto de 2022, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.