

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de 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 el 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. La Matriz tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para marzo de 2022 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada 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.

Los estados financieros consolidados 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 la preparación de estos estados financieros intermedios, 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 de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021.

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos 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 (sin ajustar) 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.

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

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 de la Matriz, 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 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

La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado condensado de situación financiera separado. Al cierre de cada ejercicio la Matriz 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 la Matriz se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

Al 31 de marzo 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.

El Banco no registra impuesto diferido pasivo sobre la diferencia temporaria imponible en la inversión en su subsidiaria, dado que no es probable que dicha diferencia temporaria se revierta en un futuro previsible mediante la enajenación de la inversión. Así mismo la distribución de dividendos de la subsidiaria está sujeta a la política de su inversionista controladora.

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

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.

31 de marzo 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	2.323.177	2.323.177	-	-	2.323.177
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	105.137	-	105.137	-	105.137
Instrumentos derivados de negociación	499	499	-	-	499
Fondos de inversión colectiva	35.799	-	35.799	-	35.799
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	122.424	32	98.577	23.815	122.424
Ps.	2.587.036	2.323.708	239.513	23.815	2.587.036
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483.694	-	-	-	483.694
Ps.	3.070.730	-	-	-	3.070.730
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	6.584	-	-	6.584	6.584
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	6.579	-	-	-	6.579

31 de diciembre de 2021	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	2.386.532	2.386.532	-	-	2.386.532
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	121.740	-	121.740	-	121.740
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	120.368	34	96.519	23.815	120.368
Ps.	2.707.947	2.387.047	297.085	23.815	2.707.947
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	477.814	-	-	-	477.814
Ps.	3.185.761	-	-	-	3.185.761
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	6.252	-	-	6.252	6.252
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	4.972	-	-	-	4.972

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

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

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
31 de marzo de 2022		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	8.751	8.751
Cartera de créditos, neto	13.101.359	12.628.244
Ps.	13.110.110	12.636.995
 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483.694	483.694
Otras cuentas por cobrar, neto	142.341	142.341
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 13.736.145	13.263.030
 Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.557.001	13.608.334
Obligaciones financieras (c)	2.162.642	2.162.220
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 15.719.643	15.770.554
 31 de diciembre de 2021		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.577.343	12.565.205
Ps.	12.602.277	12.590.139
 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	477.814	477.814
Otras cuentas por cobrar, neto	131.200	131.200
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 13.211.291	13.199.153
 Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.408.862	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	1.704.383	1.680.598
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 15.113.245	15.126.728

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

a) A marzo de 2022 la Matriz contaba con unos excedentes de liquidez; el área de Tesorería utiliza en esos casos Operaciones de Mercado Abierto (OMAs).

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

(c) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, emisión de bonos, operaciones de mercado monetario, obligaciones con entidades de redescuento y otras. Presentan una variación significativa originada por la mayor necesidad de liquidez en el primer trimestre de 2021 por parte de la administración de la Matriz debido al comportamiento de la cartera y de la captación por lo cual fue necesario tomar recursos por medio de operaciones de mercado abierto. recursos de Operaciones de Mercado Abierto (OMAs).

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.

	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS		
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
	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)		- Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- 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. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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, 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 31 de marzo 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, la Matriz ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto la 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 y Bolsa de Valores de Colombia al corte marzo de 2022 y Redeban, Camara de Riesgo de Contraparte y Titularizadora a diciembre de 2021, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a la Matriz, 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. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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	7.62% - 17.36%
Costos y Gastos	3.09% -8.58%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	5.44% - 13.8%
Tasas de interés de descuentos	10.70% - 15.00%

Método de activos netos

Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de marzo 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 de la Matriz, 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 31 de marzo de 2022.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	93.313	98.458	92.619
EBITDA	1% y -1%		94.229	92.559

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	23.815	24.593	23.069
Dividendos Descontados	1% y -1%		24.054	23.577

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas con los valoradores por los miembros de la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance la Matriz y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

c) Transferencia de niveles

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo 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:

31 de marzo de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7.166	7.166
31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.963	6.963

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	120.368
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	2.056
Saldo al 31 de marzo de 2022	122.424

d) Riesgo de crédito

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

Clase de cartera	31 de marzo 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.	8.751	-	8.751	24.934	-	24.934
Comercial	2.982.130	130.370	2.851.760	2.766.993	130.915	2.636.078
Consumo	8.045.565	336.952	7.708.613	7.763.206	348.707	7.414.499
Vivienda	2.599.812	58.959	2.540.853	2.584.111	57.540	2.526.571
Microcrédito	161	28	133	221	26	195
Ps.	13.636.419	526.309	13.110.110	13.139.465	537.188	12.602.277

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021:

Sector	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 10.164.656	74,54%	Ps. 9.847.250	74,94%
Construcción	1.345.019	9,86%	1.379.195	10,50%
Servicios comercial	463.465	3,40%	481.566	3,67%
Otros productos industriales y de manufactura	453.381	3,32%	373.268	2,84%
Otros	252.231	1,85%	251.834	1,92%
Transporte y comunicaciones	213.334	1,56%	209.514	1,59%
Gobierno	284.471	2,09%	162.062	1,23%
Comercio y turismo	201.458	1,48%	163.248	1,24%
Productos Químicos	92.487	0,68%	88.895	0,68%
Agricultura	88.756	0,65%	100.761	0,77%
Productos mineros y de petróleo	43.141	0,32%	46.018	0,35%
Servicios públicos	34.020	0,25%	35.854	0,27%
Ps.	13.636.419	100,00%	Ps. 13.139.465	100,00%

2. Cartera vencida y deteriorada

A 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

31 de marzo 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.	9.215	2.071	1.360	12.646
Consumo		105.163	39.746	29.131	174.040
Vivienda		62.927	24.411	18.808	106.146
Microcrédito		33	-	-	33
Ps.		177.338	66.228	49.299	292.865
31 de diciembre de 2021					
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados
					Deteriorados
Comercial	Ps.	5.660	1.122	1.666	8.448
Consumo		94.333	38.124	29.033	161.490
Vivienda		56.548	25.060	16.304	97.912
Microcrédito		-	-	-	-
Ps.		156.541	64.306	47.003	267.850

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

3. Cartera por calificación

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

	31 de marzo de de 2022	31 de diciembre de
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 8.751	24.934
	8.751	24.934
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.793.813	2.559.443
"B" Riesgo Aceptable	41.906	64.972
"C" Riesgo Apreciable	45.291	45.738
"D" Riesgo Significativo	17.022	15.468
"E" Riesgo de Incobrabilidad	84.098	81.372
	2.982.130	2.766.993
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.598.780	7.307.919
"B" Riesgo Aceptable	86.912	89.191
"C" Riesgo Apreciable	75.965	80.941
"D" Riesgo Significativo	109.505	105.473
"E" Riesgo de Incobrabilidad	174.403	179.682
	8.045.565	7.763.206
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.437.567	2.414.614
"B" Riesgo Aceptable	52.881	57.634
"C" Riesgo Apreciable	12.087	13.254
"D" Riesgo Significativo	21.022	24.492
"E" Riesgo de Incobrabilidad	76.255	74.117
	2.599.812	2.584.111
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	132	193
"E" Riesgo de Incobrabilidad	29	28
	161	221
	Ps. 13.636.419	13.139.465

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Clase de cartera			
Comercial	Ps.	130.370	130.915
Consumo		336.952	348.707
Vivienda		58.959	57.540
Microcrédito		28	26
	Ps.	526.309	537.188

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros tres (3) meses de 2022 por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	82.871	101.591	352.726	537.188
Castigos del período	-	-	(54.746)	(54.746)
Provisión	28.584	23.788	83.828	136.200
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.164	3.164
Reintegro	(38.637)	(4.941)	(51.919)	(95.497)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.290)	3.290	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(400)	-	400	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.629)	26.629	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.171	(3.171)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	26.505	(26.505)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.138	-	(1.138)	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps. 96.771	73.765	355.773	526.309

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81.369	173.145	232.578	487.092
Castigos del período	-	-	(35.349)	(35.349)
Provisión	24.319	55.198	88.942	168.460
Reversión interés Etapa 3	-	-	1.986	1.986
Reintegro	(38.693)	(21.839)	(53.115)	(113.647)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.687)	10.687	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(799)	-	799	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(46.854)	46.854	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	6.437	(6.437)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.232	(13.232)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	807	-	(807)	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	s. 69.548	163.544	275.450	508.542

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	P.s. 130.915	348.707	57.540	26	537.188
Provisión del período con cargo a resultados	12.032	121.006	3.160	2	136.200
Reversión interés Etapa 3	734	1.495	935	-	3.164
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(13.307)	(80.086)	(2.103)	-	(95.496)
Castigos del período	(4)	(54.170)	(572)	-	(54.746)
Saldo al 31 de marzo de 2022	P.s. 130.370	336.952	58.960	28	526.310

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	P.s. 124.241	325.374	44.159	96	493.870
Provisión del período con cargo a resultados	50.855	149.484	4.832	36	205.207
Reversión interés Etapa 3	747	409	718	-	1.874
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(43.210)	(63.800)	(2.753)	(6)	(109.769)
Castigos del período	-	(71.201)	(94)	(61)	(71.356)
Saldo al 31 de marzo de 2021	P.s. 132.633	340.266	46.862	65	519.826

El siguiente es el detalle de los saldos de la provisión por deterioro a 31 de marzo de 2022

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación marzo vs diciembre
Comercial	130.370	130.915	(545)
Consumo	336.952	348.707	(11.755)
Vivienda	58.959	57.540	1.419
Microcrédito	28	26	2
	526.309	537.188	(10.879)

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación marzo vs diciembre
Otras cuentas por cobrar Ps.	(5.816)	(4.861)	(955)

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a 31 de marzo de 2022.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación marzo vs diciembre
Comercial	(1.275)	20.391	(21.666)
Consumo	40.921	38.549	2.372
Vivienda	1.057	748	309
Microcrédito	2	(7)	9
	40.705	59.681	(18.976)

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación marzo vs diciembre
Otras cuentas por cobrar Ps.	<u>954</u>	<u>(11)</u>	<u>965</u>

Alivios a clientes

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante 2021 y el primer trimestre del año 2022, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de la Matriz, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

31 de marzo de 2022

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación Ps.	-	133	22	155
Impacto neto en el esto de resultados	-	5	-	5

31 de diciembre de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación Ps.	91	99.844	83.728	183.572
Impacto neto en el esto de resultados	1	736	630	1.366

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

En el desarrollo de sus operaciones normales, la Matriz 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, La Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos 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.

La Matriz 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

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

garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

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

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.835.488	1.835.488	Ps. 1.785.435	1.785.435
Otros(1)	320.562	320.562	316.012	316.012
	Ps. 2.156.050	2.156.050	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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos Colombianos	Ps. 2.156.050	Ps. 2.101.447

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Matriz no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones, la Matriz 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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
No mayor de un año	Ps. 35.953	Ps. 30.279
Mayor de un año y menor de cinco años	66.664	57.635
Más de cinco años	3.221	1.939
Ps.	105.838	Ps. 89.853

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.440	2.237
	<u>7.166</u>	<u>6.963</u>

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	Ps. 6.963	7.497
Incrementos por adición durante el período	290	580
Bienes vendidos en el período, neto	(87)	(1.114)
Saldo al final del período	Ps. <u>7.166</u>	<u>6.963</u>

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 de la Matriz 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 31 de marzo 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. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 31 de marzo 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. 682.665	45.562	728.227
Compras o gastos capitalizados (neto)	26.489	111	26.600
Retiros / Ventas (neto)	(9.341)	(179)	(9.520)
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>699.813</u>	<u>45.494</u>	<u>745.307</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	752.405	44.049	796.454
Compras o gastos capitalizados (neto)	33.228	193	33.421
Retiros / Ventas (neto)	(3.874)	(1.756)	(5.630)
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. <u>781.759</u>	<u>42.486</u>	<u>824.245</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. 238.991	-	238.991
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.751	-	12.751
Retiros / Ventas	(7.601)	-	(7.601)
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>244.142</u>	<u>-</u>	<u>244.142</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	256.552	-	256.552
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.800	-	12.800
Retiros / Ventas	(1.684)	-	(1.684)
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. <u>267.668</u>	<u>-</u>	<u>267.668</u>
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	Ps. <u>495.853</u>	<u>44.049</u>	<u>539.902</u>
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. <u>514.091</u>	<u>42.486</u>	<u>556.577</u>

PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 781.759	752.405
Propiedades de inversión	42.486	44.049
Ps.	<u>824.245</u>	<u>796.454</u>

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

El siguiente es detalle del saldo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de activos tangibles para uso propio.

31 de marzo de 2022		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	55.579	-	55.579
Edificios		476.589	(96.114)	380.475
Equipo de oficina, enseres y accesorios		36.301	(25.158)	11.143
Equipo informático		169.242	(126.194)	43.048
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		33.716	(20.053)	13.663
Construcciones en curso		6.418	-	6.418
Leasing operativo vehiculos		3.795	(30)	3.765
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps.	781.759	(267.668)	514.091

31 de diciembre de 2021		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	55.894	-	55.894
Edificios		454.067	(89.665)	364.402
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.463	(25.089)	10.374
Equipo informático		168.834	(122.988)	45.846
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		31.463	(18.691)	12.772
Construcciones en curso		6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos		546	-	546
Saldo al 31 de diciembre 2021	Ps.	752.405	(256.552)	495.853

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

Al 31 de marzo de 2022 la Matriz 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 la Matriz y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Matriz está cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversionistas.

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 31 de marzo de 2022
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(385)	2.157	209.272
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(441)	1.666	293.725
						500.000	(826)	3.823	502.997

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

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 de tributación del consolido de la Matriz respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 31,40% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, 25,75%), reflejando un incremento en la tasa de 5,65 puntos porcentuales, variación generada principalmente por el incremento de la tasa de renta y complementarios la cual aumentó de 34% año 2021 al 38% año 2022 según artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 31 de marzo de 2022.

	Saldo 31 de diciembre de 2021	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 31 de marzo 2022
Impuestos diferidos activos				
Inversiones renta fija	2.946	(29.744)	29.514	2.716
Provisión deudas por cobrar	102	129	-	231
Provisión de cartera de créditos	33.844	16.241	-	50.085
Bienes recibidos en dación de pago	388	204	-	592
Propiedades planta y equipo	-	224	-	224
Gastos anticipados	190	(24)	-	166
Provisiones de otros gastos	9.412	608	-	10.020
Beneficios a empleados	5.108	156	-	5.264
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	-	29.514	99.236
Contratos de Arrendamiento financiero	77.036	6.170	-	83.206
Otros conceptos	6.592	6.430	-	13.022
	205.340	394	59.028	264.762

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

Impuestos diferidos pasivos

Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.429)	2.582	(2.894)	(10.741)
Cartera de créditos	(143.041)	(25.745)	-	(168.786)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(14.745)	330	-	(14.415)
Costo de propiedades y equipo	(40.364)	(103)	-	(40.467)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	(41)	-	(16.312)
Derecho de uso	(73.743)	(6.107)	-	(79.850)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(211)	-	(4.101)
Otros	(2.613)	(5.797)	-	(8.410)
	(305.096)	(35.092)	(2.894)	(343.082)
	(99.756)	(34.698)	56.134	(78.320)

Compensación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo Final del Impuesto
Impuesto diferido activo	264.762	(264.580)	182
Impuesto diferido pasivo	(343.082)	264.580	(78.502)
	(78.320)	-	(78.320)

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	Ps. 28.062	27.267
Beneficios post-empleo	1.951	1.923
Beneficios de largo plazo	10.817	11.054
	Ps. 40.830	40.244

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

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otras	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	1.152	18	1.474	2.644
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(679)	(72)	-	(751)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.870	149	2.981	7.000
Incremento de provisiones en el período	11	600	162	773
Saldo al 31 de marzo de 2022	3.881	749	3.143	7.773

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Dividendos y excedentes por pagar	93.127	21.776
Cheques de gerencia	Ps. 79.994	78.842
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	33.847	37.139
Retenciones y otras contribuciones laborales	17.006	26.681
Comisiones y honorarios	16.489	22.684
Contribución y afiliaciones	16.237	26.416
Recaudos realizados	16.204	46.578
Tarjeta débito plus	16.117	16.482
Primas de seguros recaudadas	13.427	14.951
Otros impuestos	10.662	13.204
Cheques girados no cobrados	10.719	10.863
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	7.939	18.581
Pasivos estimados	6.360	5.192
Cuentas canceladas	5.442	5.598
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.237	6.559
Pasan	348.807	351.546

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

	348.807	351.546
Vienen	4.546	7.081
Proveedores	4.168	4.080
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.463	4.423
Actividades deportivas, culturales y capacitación	3.376	1.128
Procesamiento de datos	3.276	4.155
Mantenimiento equipo e instalaciones	2.578	3.968
Otros	4.447	3.404
Impuesto a las ventas por pagar	2.040	3.571
Transporte de dinero, urbano y mensajería	708	832
Operaciones ACH Colombia - Cenit	693	1.297
Nación Ley 546 /1999	653	645
Ps.	378.755	386.130

Al 31 de marzo de 2022, se han pagado \$112 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$16.182 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

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:

	31 de diciembre de 2021 (1)	31 de diciembre de 2020 (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	224.731.283	224.731.283
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. 87.645	64.129

(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

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021:

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
Utilidad neta del periodo	Ps. 59.683	43.734
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	59.683	43.734
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>265,57</u>	<u>194,61</u>
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 265,57	194,61

La Matriz 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 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Matriz 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 31 de marzo 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 de la Matriz.

Procesos civiles

Al 31 de marzo 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 Ps. 371 y Ps. 371 respectivamente.

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

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps.	12.112	11.606
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)		12.083	7.551
Comisiones por convenios de recaudos		9.006	8.236
Cuotas de manejo tarjetas de crédito		7.515	9.204
Cuotas de manejo tarjetas de débito		5.349	5.255
Honorarios por Procesos Judiciales		4.994	4.747
Servicios de red de oficinas		4.828	3.230
Honorarios por estudios de créditos		4.260	4.283
Comisiones Internet y Administración BBS (Internet Banca Empresarial)		3.210	2.838
Comisión valor agregado		2.307	2.008
Comisiones cajeros automáticos		1.970	2.065
Comisiones Banca Movil		1.913	2.019
Comisiones por transferencias ACH-CENIT		1.801	2.018
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito		1.688	1.429
Comisiones por servicios bancarios		1.330	1.233
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.239	739
Venta de chequeras		864	994
Otras comisiones		427	461
Comisiones convenios de nómina		388	413
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		294	300
Comisiones por giros		248	191
	Ps.	77.826	70.820
Gastos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación	Ps.	21.386	20.983
Servicios bancarios (2)		19.546	16.288
Servicios procesamiento de información de operadores		4.100	3.737
Otros		2.513	1.568
Gastos bancarios		1.789	1.806
Servicio de la red de oficinas		1.726	577
		51.060	44.959
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	26.766	25.861

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

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el primer trimestre de 2022 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito Visa y Mastercard.
- 2) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer trimestre del año 2022 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban y otras de los clientes de la Matriz.

NOTA 16 – 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:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	(264)	(1.125)
Fondos de inversión colectiva	677	1.008
Ps.	413	(117)
Ingreso neto de derivados		
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(1.822)	(1.433)
Ps.	(1.409)	(1.550)

- (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.

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

NOTA 17 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Gastos de personal (1)	Ps.	70.513	68.543
Depreciación		12.797	12.751
Pérdida en cuentas en participación		11.611	8.751
Impuestos y tasas		10.171	10.265
Seguros (2)		10.051	14.281
Contribuciones y afiliaciones		9.423	10.321
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		9.347	10.210
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		8.142	11.388
Servicios públicos		7.243	6.902
Otros		6.721	11.497
Mantenimiento y reparaciones (3)		6.647	8.884
Servicios temporales		4.056	3.158
Licencias software		3.971	4.077
Servicios de publicidad		3.841	2.814
Outsourcing call center		3.010	2.890
Servicios de aseo y vigilancia		2.319	2.289
Adecuación e instalación		691	504
Gastos de bienes recibidos en pago		592	567
Útiles y papelería (4)		561	5.011
Gastos de viaje		461	173
	Ps.	<u>182.168</u>	<u>195.276</u>

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales por \$1.688 y salarios integrales por \$724.
- 2) El rubro de seguros disminuyó con respecto al mismo periodo del año anterior por menor pago de \$2.700 de la prima del tercer y cuarto trimestre del 2021, menor provisión por \$1.400 para el pago del primer trimestre de 2022 y disminución de \$298 en la póliza de Riesgo.
- 3) Los servicios de mantenimiento y reparaciones disminuyeron con respecto al mismo periodo del año 2021 en el pago del proveedor Backbase por \$1.027 proyecto Bank.co y soporte y mantenimiento IBM por \$2.070.
- 4) El rubro de útiles y papelería disminuyó con respecto al mismo periodo del año 2021 por la cancelación de tarjetas Master Card débito.

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

NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

BALANCE	31 de marzo de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2,587,036	2,587,036	-	-	2,707,947	2,707,947
Instrumentos financieros a costo amortizado	2,690,832	10,871,470	173,843	13,736,145	2,555,366	10,476,294	179,630	13,211,290
Inversiones en compañías asociadas	-	-	6,584	6,584	-	-	6,252	6,252
Otros Activos	-	-	1,739,905	1,739,905	-	-	1,637,758	1,637,758
Total Activos	2,690,832	10,871,470	4,507,368	18,069,670	2,555,366	10,476,294	4,531,587	17,563,247
Pasivos								
Depósitos de clientes	6,971,936	5,539,747	1,045,319	13,557,002	6,790,779	5,341,521	1,276,562	13,408,862
Otros Pasivos	-	-	2,675,080	2,675,080	-	-	2,242,692	2,242,692
Total Pasivos	6,971,936	5,539,747	3,720,399	16,232,082	6,790,779	5,341,521	3,519,254	15,651,554
Patrimonio	-	-	1,837,588	1,837,588	-	-	1,911,693	1,911,693

P Y G	Periodo de 3 meses terminado en							
	31 de marzo de 2022				31 de marzo de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	54,529	264,145	31,627	350,301	59,978	227,386	28,558	315,922
Honorarios y comisiones	26,506	51,320	-	77,826	23,002	47,819	-	70,821
Otros ingresos operativos	-	-	12,342	12,342	-	-	12,904	12,904
Total ingresos	81,035	315,465	43,969	440,469	82,980	275,205	41,462	399,647
Gastos Financieros	13,214	46,581	33,364	93,159	10,518	25,146	23,162	58,826
Provisión por deterioro de activos financieros	820	26,077	-	26,897	1,267	40,324	-	41,591
Depreciaciones y amortizaciones	33	7,430	9,304	16,767	39	7,616	9,173	16,828
Comisiones y honorarios pagados	16,921	34,139	-	51,060	14,659	30,301	-	44,960
Gastos administrativos	4,960	46,139	112,442	163,541	5,344	50,475	121,848	177,667
Otros gastos operativos	-	-	1,862	1,862	-	-	780	780
Impuesto sobre la renta	-	-	27,383	27,383	-	-	15,190	15,190
Total gastos	35,948	160,366	184,355	380,669	31,827	153,862	170,153	355,842
Utilidad Neta	45,087	155,099	(140,386)	59,800	51,153	121,343	(128,691)	43,805

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

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:

Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz son:

- Cartera de crédito por préstamos realizados principalmente con el sector real.
- Disponible en cuentas corrientes en entidades financieras.
- Captación por medio de depósitos de ahorros, cuentas corrientes y certificados de depósito a término con entidades del sector real, principalmente.
- Gastos e ingresos por comisiones, intereses y otros.

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

Análisis de ingresos por productos y servicios: Los ingresos de la Matriz por productos y servicios son revelados en el estado consolidado de resultados.

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 19 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Matriz 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:

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

La Matriz 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 la Matriz 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 31 de marzo 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 ascendieron a Ps. 1.411.297 (31 de marzo de 2021 – Ps. 408.430), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 31 de marzo de 2022 Ps. 0 (al 31 de marzo de 2021– Ps. 0).

NOTA 20 – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por la Matriz.

La Matriz realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

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

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales la Matriz tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

		Titularizaciones	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Interés-Activos de la Matriz			
Total activos administrados	Ps.	-	137.248
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	6.627
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas		-	143.875
Máxima exposición de la Matriz	Ps.	-	143.875

La Matriz invierte en títulos respaldados por activos emitidos por entidades titularizadoras, para los cuales los activos subyacentes son hipotecas otorgadas por instituciones financieras. La Matriz no tiene una exposición significativa en títulos de alto riesgo.

Los títulos respaldados por activos están denominados en TIP (Títulos Hipotecarios) del mercado local y se contabilizan como inversiones a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos respaldados por activos tienen diferentes vencimientos y se clasifican generalmente por calificaciones de crédito. También la Matriz retiene los beneficios de las participaciones en forma de tarifas de servicio sobre los fondos titularizados por cobrar y manejados.

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

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

	Al 31 de marzo 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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.653	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	6.736	2.025	141.050	-	123.013	84.367
Cuentas por cobrar	33	13	1.878	2.996	1.677	529
Otros activos	-	-	27.374	-	11.805	-
Pasivos						
Depósitos	814	11.133	899.504	4.474	518.165	7.170
Cuentas por pagar	-	48	70.016	2.351	318.369	169
Otros pasivos	-	-	15.839	-	-	-

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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	-	-	8.618	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	5.581	13.797	140.166	-	123.015	84.050
Cuentas por cobrar	49	111	1.955	2.772	13.316	290
Otros activos	-	-	14.765	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	437	10.086	1.269.313	2.189	438.903	6.717
Cuentas por pagar	2	36	12.808	8.799	309.975	47
Otros pasivos	-	-	15.965	-	-	-

Al 31 de marzo 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	167	44	3.362	-	1.808	1.150
Gastos financieros	-	44	3.580	20	1.686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	5.005	2	12.041	194
Gasto honorarios y comisiones	-	83	19.037	-	294	224
Otros ingresos operativos	-	-	416	-	-	83
Otros Gastos	-	9	4.198	11.611	205	2

Al 31 de marzo 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	31	69	2.213	-	1.156	528
Gastos financieros	2	67	645	6	591	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	4.634	-	1.775	76
Gasto honorarios y comisiones	-	55	19.346	-	279	268
Otros ingresos operativos	-	-	664	-	192	52
Otros Gastos	-	7	3.816	8.554	157	-

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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:

	31 de marzo 2022	31 de diciembre 2021
Salarios	2.607	12.316
Beneficios a los empleados a corto plazo	133	206
	<u>2.740</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 09 de mayo 2022, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.