

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

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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 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.

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)

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	2.323.352	2.323.352	-	-	2.323.352
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	35.798	-	35.798	-	35.798
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	98.608	32	98.576	-	98.608
Ps.	2.563.394	2.323.883	239.511	-	2.563.394
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	489.863	-	-	-	489.863
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.017	-	-	-	18.017
Ps.	3.071.274	-	-	-	3.071.274
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11.570	-	-	11.570	11.570
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	2.386.683	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
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	17.864	-	-	-	17.864
Ps.	3.186.066	-	-	-	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>
31 de marzo de 2022		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	8.751	8.751
Cartera de créditos, neto	12.741.892	12.628.244
Ps.	12.750.643	12.636.995
 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	489.863	483.694
Otras cuentas por cobrar, neto	142.124	142.124
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 13.382.630	13.262.813
 Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.557.251	13.608.334
Obligaciones financieras (c)	2.162.220	2.162.220
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 15.719.471	15.770.554
 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) A marzo de 2022 el Banco 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 del Banco 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
		- Tasa y Margen
		- Flujo Projectado de Pagos Emisor TIPS (1)
		-Crecimiento durante los cinco años de proyección
		- Ingresos netos
		-Crecimiento en valores residuales después de 5 años
		- Tasas de interés de descuento
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- EBITDA Valor
		- EBITDA Número de veces
		- Utilidad neta valor
		- Utilidad neta número de veces
	- Método de múltiplos	
	- 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.

(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 y Bolsa de Valores de Colombia al corte marzo de 2022 y Redeban y Camara 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	7.62% - 17.36%
Costos y Gastos	3.09% -8.58%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	5.44% - 13.8%
Tasas de interes 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 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 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

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 31 de marzo 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

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

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	-	-	5.113	5.113
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 el resultado del periodo	-
Incluidas en Otro Resultado Integral	2.054
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones	
Liquidaciones	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	98.607

d) Concentración de 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	226	24.708
Comercial		2.942.262	93.671	2.848.591	2.730.458	90.078	2.640.380
Consumo		7.936.644	505.835	7.430.809	7.666.524	505.822	7.160.702
Vivienda		2.543.749	81.385	2.462.364	2.528.636	81.654	2.446.982
Microcrédito		157	29	128	219	29	190
	Ps.	13.431.563	680.920	12.750.643	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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Sector	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.018.239	74,59%	Ps. 9.714.542	75,01%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	580.731	4,32%	607.490	4,69%
Actividades financieras y de Seguros	466.163	3,47%	487.794	3,77%
Industrias manufactureras	456.457	3,40%	475.136	3,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	394.014	2,93%	316.522	2,44%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	284.472	2,12%	162.059	1,25%
Construcción	247.433	1,84%	230.291	1,78%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	172.272	1,28%	133.448	1,03%
Transporte, almacenamiento	153.452	1,14%	146.645	1,13%
Rentista de capital	137.670	1,02%	140.893	1,09%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	88.989	0,66%	85.345	0,66%
Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca	87.469	0,65%	99.417	0,77%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	64.010	0,48%	66.177	0,51%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	56.962	0,42%	54.453	0,42%
Información y comunicaciones	54.958	0,41%	57.909	0,45%
Otras actividades de servicios	43.460	0,32%	37.559	0,29%
Actividades inmobiliarias	33.854	0,25%	37.842	0,29%
Explotación de minas y canteras	29.743	0,22%	33.587	0,26%
Educación	28.379	0,21%	30.329	0,23%
Alojamiento y servicios de comida	20.689	0,15%	21.542	0,17%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	6.835	0,05%	6.601	0,05%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	5.214	0,04%	5.091	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	98	0,00%	99	0,00%
Ps.	13.431.563	100%	Ps. 12.950.771	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 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.	9.199	2.064	1.350	12.613
Consumo		104.196	39.271	28.461	171.928
Vivienda		62.769	24.183	18.442	105.394
Microcrédito		33	-	-	33
Ps.		176.197	65.518	48.253	289.968
	Ps.				352.502

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

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.	5.648	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 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 2022	31 de diciembre de 2021
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 8.751	24.934
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.793.750	2.559.358
"B" Riesgo Aceptable	41.839	64.838
"C" Riesgo Apreciable	42.412	43.262
"D" Riesgo Significativo	15.760	14.518
"E" Riesgo de Incobrabilidad	48.501	48.482
	2.942.262	2.730.458
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.527.170	7.245.924
"B" Riesgo Aceptable	86.127	88.301
"C" Riesgo Apreciable	75.239	79.987
"D" Riesgo Significativo	101.064	97.675
"E" Riesgo de Incobrabilidad	147.044	154.637
	7.936.644	7.666.524
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.427.422	2.403.589
"B" Riesgo Aceptable	52.060	56.831
"C" Riesgo Apreciable	11.336	12.514
"D" Riesgo Significativo	19.940	23.267
"E" Riesgo de Incobrabilidad	32.991	32.435
	2.543.749	2.528.636
Pasan	13.431.406	12.950.552

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

Vienen	13.431.406	12.950.552
Microcrédito		
“A” Riesgo Normal	132	194
“E” Riesgo de Incobrabilidad	25	25
	157	219
Ps. 13.431.563	12.950.771	

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. 93.671	Ps. 90.304
Consumo	505.835	505.822
Vivienda	81.385	81.654
Microcrédito	29	29
Ps. 680.920	Ps. 677.809	

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 90.304	505.822	81.654	29	677.809
Provisión del período con cargo a resultados	16.678	128.629	2.008	-	147.315
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(13.307)	(80.087)	(2.103)	-	(95.497)
Castigos del período	(4)	(48.529)	(174)	-	(48.707)
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps. 93.671	Ps. 505.835	Ps. 81.385	Ps. 29	Ps. 680.920

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 90.162	404.130	101.548	75	595.915
Provisión del período con cargo a resultados	27.279	139.537	7.930	30	174.776
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(38.885)	(65.331)	(9.401)	(30)	(113.647)
Castigos del período	-	(31.327)	(43)	-	(31.370)
Saldo al 31 de marzo de 2021	Ps. 78.556	Ps. 447.009	Ps. 100.034	Ps. 75	Ps. 625.674

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

De conformidad con la aplicación de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco efectuó provisiones adicionales de cartera por \$42.069 y de intereses por \$596 discriminados así:

Cartera	Provisión adicional			
	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Capital	Intereses	Capital	Intereses
Comercial	-	1	-	4
Consumo	39.369	511	39.369	638
Vivienda	2.700	84	2.700	100
	42.069	596	42.069	742

Alivios a clientes

Al 31 de marzo de 2022 se han recibido más de 288.802 solicitudes de personas naturales de las cuales 98,14% se han procesado con éxito y 1.271 solicitudes de personas jurídicas de las cuales 96,93% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	456	128.656	5	10.993
% de créditos con alivio / Total de créditos	5%	23%	36%	31%
Valor de los alivios	246.345	721.990	96	669.153

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

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

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.

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, 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:

	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.
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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.440	2.237
Deterioro	(2.053)	(2.036)
	5.113	4.927

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	291	580
Bienes vendidos en el período, neto	(88)	(1.114)
Saldo al final del período	Ps. 7.166	6.963

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos 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	2.036	2.143
Provisión cargada a gastos	27	62
Recuperación	(10)	(127)
Provisión utilizada en ventas	-	(42)
Saldo al final del período	2.053	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 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.
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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. 681.366	45.562	726.928
Compras o gastos capitalizados (neto)	26.488	111	26.599
Retiros / Ventas (neto)	(9.342)	(179)	(9.521)
Saldo al 31 de marzo, 2021	698.512	45.494	744.006
Saldo al 31 de diciembre, 2021	751.005	44.049	795.054
Compras o gastos capitalizados (neto)	33.224	193	33.417
Retiros / Ventas (neto)	(3.873)	(1.223)	(5.096)
Cambios en el valor razonable	-	(533)	(533)
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. 780.356	42.486	822.842
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. 238.170	-	238.170
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.712	-	12.712
Retiros / Ventas	(7.601)	-	(7.601)
Saldo al 31 de marzo, 2021	243.281	-	243.281
Saldo al 31 de diciembre, 2021	255.584	-	255.584
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.755	-	12.755
Retiros / Ventas	(1.683)	-	(1.683)
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. 266.656	-	266.656
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	Ps. -	30.540	30.540
Cargo por deterioro del periodo	-	247	247
Recuperación de provisión	-	(59)	(59)
Utilización de provisión	-	(8)	(8)
Saldo al 31 de marzo, 2021	-	30.720	30.720
Saldo al 31 de diciembre, 2021	-	30.899	30.899
Cargo por deterioro del periodo	-	139	139
Recuperación de provisión	-	(801)	(801)
Utilización de provisión	-	(235)	(235)
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. -	30.002	30.002
Activos tangibles neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 495.421	13.150	508.571
Saldo al 31 de marzo, 2022	Ps. 513.700	12.484	526.184

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

PROPIEDADES Y EQUIPO

		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	780.356	751.005
Propiedades de inversión		42.486	44.049
	Ps.	822.842	795.054

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

31 de marzo de 2022		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	55.579	-	55.579
Edificios		475.695	(95.604)	380.091
Equipo de oficina, enseres y accesorios		36.136	(25.000)	11.136
Equipo informático		168.900	(125.852)	43.048
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		33.712	(20.051)	13.661
Construcciones en curso		6.419	-	6.419
Leasing operativo vehiculos		3.796	(30)	3.766
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps.	780.356	(266.656)	513.700

31 de diciembre de 2021		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
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		168.491	(122.646)	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.	751.005	(255.584)	495.421

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

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

Al 31 de marzo 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.

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

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 efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 fue de 31,70% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, 28,05%), reflejando un incremento en la tasa de 3,65 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.

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

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

	31 de diciembre de 2021	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Acreditado (cargado) a Patrimonio	31 de marzo de 2022
Impuestos diferidos activos					-
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	568	(263)	-	-	305
Provisión de bienes recibidos en pago	388	3.670	-	-	4.058
Provisión de cuentas por cobrar	102	129	-	-	231
Provisión general de cartera de créditos	18.540	(200)	-	-	18.340
Gastos anticipados	565	6.453	-	-	7.018
Provisiones de otros gastos	9.409	608	-	-	10.017
Beneficios a empleados	5.108	156	-	-	5.264
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	-	29.514	-	99.236
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.362	(8)	-	-	1.354
Contrato de Arrendamiento Financiero	77.036	6.170	-	-	83.206
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	4.963	(44)	-	-	4.919
	187.763	16.671	29.514	-	233.948
Impuestos diferidos pasivos					
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(871)	660	-	-	(211)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.382)	(160)	(199)	-	(10.741)
Costo de bienes recibidos en pago	(2.435)	(3.469)	-	-	(5.904)
Costo de propiedad y equipo	(40.364)	121	-	-	(40.243)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	(41)	-	-	(16.312)
Derechos de Uso	(73.743)	(6.107)	-	-	(79.850)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(6.642)	-	-	(10.532)
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1.593)	(41)	-	-	(1.634)
	(149.549)	(15.679)	(199)	-	(165.427)
	38.214	992	29.315	-	68.521

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones 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.	27.914	Ps. 27.063
Beneficios post-empleo	1.951	1.923
Beneficios de largo plazo	10.817	11.054
Ps.	40.682	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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se describen a continuación:

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps.	3.600
Incremento de provisiones en el período		1.170
Pagos de procesos		(751)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		4.019
Incremento de provisiones en el período		611
Pagos de procesos		-
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps.	4.630

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	79.994	78.842
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	33.846	37.139
Retenciones y otras contribuciones laborales	16.919	26.649
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
Cheques girados no cobrados	10.719	10.863
Otros impuestos	10.649	13.204
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	7.939	18.581
descuentos	7.653	8.044
Pasivos estimados	7.068	6.024
Pasan	346.388	348.233

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

Vienen	346.388	348.233
Cuentas canceladas	5.442	5.598
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.237	6.559
Redeban Multicolor S.A.	4.546	7.081
Proveedores	4.200	4.080
Intereses originados en procesos de restructuración	3.706	3.723
SalDOS a favor Tarjetas de crédito	3.545	3.135
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
Impuesto a las ventas por pagar	1.956	3.410
Otros	1.783	1.222
Visa Establecimiento	1.096	1.036
Operaciones ACH Colombia - Genit	693	1.297
Nación Ley 546 /1999	653	645
Gastos judiciales, notariales y legales	211	193
	392.149	399.886

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 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:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	(1)	(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

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

- (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 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidad neta del período	Ps. 39.649	35.890
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	39.649	35.890
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	176,43	159,70
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 176,43	159,70

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 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, 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 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 del Banco.

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 \$371 y \$371 respectivamente.

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

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, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

		Relación de solvencia básica	Relación de solvencia básica adicional	Relación de solvencia total
Agregación	Mínimo	4,5%	6%	= 9%
+	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:

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

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Patrimonio técnico		1.270.931	1.378.374
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		11.127.013	10.266.107
Total activos de apalancamiento		17.780.857	16.198.185
Relación de solvencia básica	5,25% para 2022 y 4,88% para 2021	10,81%	12,61%
Relación de solvencia básica adicional	6,75% para 2022 y 6,38% para 2021	10,81%	12,61%
Relación de solvencia total	9,75% para 2022 y 9,38% para 2021	11,42%	13,43%
Relación de apalancamiento	3,00%	6,77%	7,99%

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

		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
Cuotas de manejo tarjetas de crédito		7.515	9.204
Comisiones por convenios de recaudos		9.006	8.236
Cuotas de manejo tarjetas de débito		5.349	5.255
Honorarios por Procesos Judiciales		4.994	4.747
Honorarios por estudios de créditos		4.260	4.281
Servicios de red de oficinas		4.828	3.230
Comisiones Internet y Administración BBS - Internet Banca Empresarial		3.210	2.838
Comisiones cajeros automáticos		1.970	2.065
Comisiones por transferencias ACH-CENIT		1.801	2.018
Comisiones por servicios bancarios		1.330	1.233
Comisiones Banca Movil		1.913	2.019
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito		1.688	1.429
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.239	739
Venta de chequeras		864	994
Comisiones convenios de nómina		388	413
Comisiones por giros		248	191
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		294	300
Otras comisiones		207	198
	Ps.	75.299	68.547

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

Gastos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por ventas y servicios		21.386 20.984
Servicios bancarios (2)	Ps.	19.546 16.288
Servicios procesamiento de información de operadores		4.100 3.737
Gastos bancarios		1.789 1.806
Otros		2.513 1.568
Servicio de la red de oficinas		1.726 577
		<u>51.060 44.960</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	<u>24.239 23.587</u>

- 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 del Banco.

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:

	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	(121)	(1.129)
Fondos de inversión colectiva	534	985
Ps.	<u>413</u>	<u>(144)</u>
Ingreso neto de derivados		
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(1.822)	(1.433)
Ps.	<u>(1.409)</u>	<u>(1.577)</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.

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

NOTA 18 – 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.	69.669	67.677
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		16.767	16.087
Pérdida en cuentas en participación		11.611	8.751
Otros		10.710	8.629
Impuestos y tasas		10.132	10.229
Seguros (2)		10.051	14.281
Contribuciones y afiliaciones		9.374	10.278
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		8.923	9.808
Depreciación derechos de uso IFRS 16		7.049	7.347
Mantenimiento y reparaciones (3)		6.863	9.101
Servicios públicos		5.821	5.520
Depreciación		5.706	5.365
Servicios temporales		4.056	3.158
Licencias software		3.971	3.960
Servicios de publicidad		3.841	2.814
Procesamiento electrónico de datos		3.721	3.598
Outsourcing call center		3.010	2.890
Servicios de transporte		2.528	2.251
Servicios de aseo y vigilancia		2.309	2.280
Útiles y papelería (4)		1.820	5.659
Adecuación e instalación		652	504
Gastos de bienes recibidos en pago		592	567
Gastos de viaje		461	173
Pérdida recuperación de cartera		-	1.473
	Ps.	199.637	202.400

- 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.

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

- 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.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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	-	-	3.546.893	3.546.893	-	-	3.586.515	3.586.515
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.624.689	10.581.881	176.060	13.382.630	2.495.635	10.210.025	181.925	12.887.585
Inversiones en compañías asociadas	-	-	11.572	11.572	-	-	11.161	11.161
Otros Activos	-	-	797.405	797.405	-	-	745.817	745.817
Total Activos	2.624.689	10.581.881	4.531.930	17.738.500	2.495.635	10.210.025	4.525.418	17.231.078
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.972.064	5.539.849	1.045.338	13.557.251	6.790.906	5.341.620	1.276.586	13.409.112
Otros Pasivos	-	-	2.606.260	2.606.260	-	-	2.152.837	2.152.837
Total Pasivos	6.972.064	5.539.849	3.651.598	16.163.511	6.790.906	5.341.620	3.429.423	15.561.949
Patrimonio	-	-	1.574.989	1.574.989	-	-	1.669.129	1.669.129

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	54.808	265.496	31.789	352.093	61.204	232.035	29.142	322.381
Honorarios y comisiones	25.646	49.653	-	75.299	22.263	46.284	-	68.547
Otros ingresos operativos	-	-	11.852	11.852	-	-	12.836	12.836
Total ingresos	80.454	315.149	43.641	439.244	83.467	278.319	41.978	403.764
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	13.212	46.576	33.363	93.151	10.515	25.142	23.159	58.816
Depreciaciones y amortizaciones	1.158	36.840	-	37.998	1.449	46.107	-	47.556
Comisiones y honorarios pagados	32	7.126	8.924	16.082	39	7.612	9.169	16.820
Gastos administrativos	16.921	34.139	-	51.060	14.659	30.301	-	44.960
Otros gastos operativos	5.503	51.191	124.753	181.447	5.563	52.543	126.840	184.946
Otros gastos operativos	-	-	1.464	1.464	-	-	781	781
Impuesto sobre la renta	-	-	18.393	18.393	-	-	13.995	13.995
Total gastos	36.826	175.872	186.897	399.595	32.225	161.705	173.944	367.874
Utilidad Neta	43.628	139.277	(143.256)	39.649	51.242	116.614	(131.966)	35.890

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.

17.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

17.2 Ingreso por países

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

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 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.

17.3 Activos no corrientes por país

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia, por \$5.113 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:

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 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).

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

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 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	583	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	6.736	2.025	141.050	-	123.013	84.367
Cuentas por cobrar	33	13	1.678	2.996	1.677	529
Otros activos	-	-	25.969	-	11.805	-
Pasivos						
Depósitos	814	11.133	899.754	4.474	518.165	7.170
Cuentas por pagar	-	48	70.051	2.351	318.369	169
Otros pasivos	-	-	15.417	-	-	-

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	-	-	-

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

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	3.309	-	1.808	1.150
Gastos financieros	-	44	3.572	20	1.686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.483	2	12.041	194
Gasto honorarios y comisiones	-	83	19.623	-	294	224
Otros ingresos operativos	-	-	267	-	-	83
Otros Gastos	-	9	4.157	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	2.207	-	1.156	528
Gastos financieros	2	67	635	6	591	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.361	-	1.775	76
Gasto honorarios y comisiones	-	55	19.346	-	279	268
Otros ingresos operativos	-	-	530	-	192	52
Otros Gastos	-	7	4.356	8.554	157	-

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
	2.740	12.522

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

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 de 2022, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.