

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 30 de junio y 31 de diciembre de 2020, 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 junio de 2021 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 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 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 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid-19 emitida en 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 2020. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

En preparación de este estado financiero intermedio, 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 2020, excepto por los bonos que se emitieron el 23 febrero de 2021 los cuales se registran al valor de la transacción y subsecuentemente es medida al costo amortizado, los intereses pagados son registrados usando el método de la tasa de interés efectivo, se reconocen los costos de la emisión y se registran en resultados en los gastos por intereses.

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:

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

- 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.

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 observables 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.

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

Al 30 de junio de 2021 y 2020, 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 impuestos 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.

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.

30 de junio 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 (1)	2.551.327	2.551.327	-	-	2.551.327
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	117.913	-	117.913	-	117.913
Otros	647	647	-	-	647
Fondos de inversión colectiva	93.584	-	93.584	-	93.584
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	102.713	38	-	102.675	102.713
	Ps. 2.866.184	2.552.012	211.497	102.675	2.866.184
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	490.733	-	-	-	490.733
	Ps. 3.356.917	-	-	-	3.356.917
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	5.575	-	-	5.575	5.575

(1) Para el primer semestre de 2021 las inversiones de renta fija disponibles para la venta presentan pérdida por valor de \$112.331 que corresponde al resultado de la valoración a precios de mercado de los títulos.

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

31 de diciembre de 2020	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	1.836.564	1.836.564		-	1.836.564
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	155.585	-	155.585	-	155.585
Fondos de inversión colectiva	536.387	-	536.387	-	536.387
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	90.091	41	-	90.050	90.091
Ps.	2.618.627	1.836.605	691.972	90.050	2.618.627
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	428.258	-	-	-	428.258
Ps.	3.046.885	-	-	-	3.046.885
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	3.729	-	-	3.729	3.729

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	Valor en Libros	
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de repos, interbancarios y operaciones de mercado monetario (a)	46.365	439.631
Cartera de créditos, neto	11.831.601	Ps. 11.398.501
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	Ps. 11.877.966	11.838.132
Otras cuentas por cobrar, neto	127.865	154.187
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 12.005.831	Ps. 11.992.319
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.131	1.165
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	12.772.252	13.966.758
Obligaciones financieras (c)	1.756.772	232.457
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.529.024	Ps. 14.199.215

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

En los estados financieros consolidados condensados, no se revela la medición a valor razonable de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado, debido a que no ha habido una variación significativa con respecto a los valores revelados en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

a) A diciembre de 2020 la Matriz contaba con unos excedentes de liquidez importantes cercanos al billón de pesos; 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 y otros y obligaciones con entidades de redescuento los cuales presentan una variación significativa en junio de 2021 con respecto a diciembre de 2020 que se da por la necesidad de liquidez de la Matriz en cada periodo, para diciembre del año 2020 la Matriz se encontraba con excesos de liquidez, mientras que para junio de 2021 por el comportamiento de la captación y de las inversiones había déficit en el cuadro de Tesorería necesitando recursos de Operaciones de Mercado Abierto (OMAS).

Por otro lado, en el mes de febrero de 2021 la Matriz efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000.

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
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
		- Tasas de interés de descuento
	- Método de	- EBITDA Valor

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

	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
	múltiplos	- 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

(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 30 de junio 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, 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 y por consiguiente, la determinación de su valor razonable, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Redeban, Credibanco y Bolsa de Valores de Colombia al corte de junio de 2021 y Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Titularizadora de Colombia a diciembre de 2020, 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

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

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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.34% - 13.05%
Costos y Gastos	2.82% -8.06%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	3.51% - 21.16%
Tasas de interes de descuentos	10.28% - 13.44%

Método de activos netos

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

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 30 de junio de 2021.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	73.811	79.228	72.825
EBITDA	1% y -1%		75.247	73.066

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	23.892	24.657	23.157
Dividendos Descontados	1% y -1%		24.131	23.653

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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:

30 de junio de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7.107	7.107

31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	7.497	7.497

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 2020	90.091
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	12.622
Saldo al 30 de junio de 2021	102.713

d) Riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clase de cartera	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos Ps.	46.365	-	46.365	439.631	-	439.631
Comercial	2.553.776	105.591	2.448.185	2.372.314	104.305	2.268.009
Consumo	7.346.273	337.741	7.008.532	7.087.058	326.215	6.760.843
Vivienda	2.432.307	57.822	2.374.485	2.425.814	56.498	2.369.316
Microcrédito	420	20	400	407	74	333
Ps.	12.379.141	501.174	11.877.967	12.325.224	487.092	11.838.132

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sector	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 9.160.594	74,00%	Ps. 8.828.716	71,63%
Construcción	1.276.852	10,31%	1.590.932	12,91%
Servicios comercial	476.897	3,85%	426.897	3,46%
Otros productos industriales y de manufactura	336.146	2,72%	283.270	2,30%
Otros	255.544	2,06%	273.133	2,22%
Transporte y comunicaciones	256.729	2,07%	245.778	1,99%
Gobierno	218.553	1,77%	229.305	1,86%
Comercio y turismo	142.363	1,15%	182.158	1,48%
Productos Químicos	109.216	0,88%	130.326	1,06%
Agricultura	89.187	0,72%	79.239	0,64%
Productos mineros y de petróleo	37.225	0,30%	33.323	0,27%
Servicios públicos	19.835	0,16%	22.147	0,18%
	Ps. 12.379.141	100,00%	Ps. 12.325.224	100,00%

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

		30 de junio 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.	15.237	3.385	1.665	20.287	93.961
Consumo		122.386	58.269	40.639	221.294	195.471
Vivienda		83.192	28.471	18.364	130.027	104.584
	Ps.	220.815	90.125	60.668	371.608	394.016

		31 de diciembre de 2020				
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	23.443	4.523	2.409	30.375	105.406
Consumo		135.762	65.023	48.474	249.259	122.515
Vivienda		71.862	27.872	19.369	119.103	115.986
Microcrédito		-	-	-	-	38
	Ps.	231.067	97.418	70.252	398.737	343.945

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 46.365	439.631
	46.365	439.631
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.378.253	2.206.360
"B" Riesgo Aceptable	40.203	32.083
"C" Riesgo Apreciable	42.393	84.460
"D" Riesgo Significativo	45.050	17.251
"E" Riesgo de Incobrabilidad	47.877	32.160
	2.553.776	2.372.314
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.839.738	6.659.162
"B" Riesgo Aceptable	165.603	125.240
"C" Riesgo Apreciable	110.163	121.509
"D" Riesgo Significativo	121.229	80.074
"E" Riesgo de Incobrabilidad	109.540	101.073
	7.346.273	7.087.058
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.256.320	2.179.221
"B" Riesgo Aceptable	64.405	133.860
"C" Riesgo Apreciable	15.078	22.750
"D" Riesgo Significativo	26.508	26.948
"E" Riesgo de Incobrabilidad	69.996	63.035
	2.432.307	2.425.814
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	420	329
"B" Riesgo Aceptable	-	13
"E" Riesgo de Incobrabilidad	-	65
	420	407
	Ps. 12.379.141	12.325.224

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clase de cartera	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comercial	Ps. 105.591	104.305
Consumo	337.741	326.215
Vivienda	57.822	56.498
Microcrédito	20	74
	Ps. <u>501.174</u>	<u>487.092</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros seis (6) meses de 2021 por etapas:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81.369	173.145	232.578	487.092
Castigos del período	-	-	(94.696)	(94.696)
Provisión	40.957	81.399	161.312	283.668
Reversión interés Etapa 3	-	-	4.523	4.523
Reintegro	(60.866)	(82.510)	(36.037)	(179.413)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(8.437)	8.437	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.659)	-	2.659	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(35.437)	35.437	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	8.377	(8.377)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	17.887	(17.887)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.227	-	(1.227)	-
Saldo al 30 de junio de 2021	Ps. <u>69.478</u>	<u>135.524</u>	<u>296.172</u>	<u>501.174</u>

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.293	104.895	288.682	493.870
Castigos del período	-	-	(162.680)	(162.680)
Provisión	73.695	124.861	150.629	349.185
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.768	3.768
Reintegro	38.096	(121.858)	(69.506)	(153.268)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(90.794)	90.794	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(27.916)	-	27.916	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(34.582)	34.582	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.752	(1.752)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.040	(2.040)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	36	-	(36)	-
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps. <u>95.450</u>	<u>163.822</u>	<u>271.603</u>	<u>530.875</u>

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	Ps. 104.306	326.215	56.498	74	487.093
Provisión del período con cargo a resultados	44.463	205.451	33.740	15	283.669
Reversión interés Etapa 3	937	1.823	1.762	-	4.522
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(44.115)	(101.544)	(33.695)	(60)	(179.414)
Castigos del período	-	(94.205)	(483)	(8)	(94.696)
Saldo al 30 de junio de 2021	Ps. 105.591	337.740	57.822	21	Ps. 501.174

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	Ps. 124.241	325.374	44.159	96	493.870
Provisión del período con cargo a resultados	69.385	267.094	12.635	71	349.185
Reversión interés Etapa 3	1.353	906	1.509	-	3.768
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.638)	(101.778)	(4.845)	(7)	(153.268)
Castigos del período	-	(162.499)	(94)	(87)	(162.680)
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps. 148.341	329.097	53.364	73	Ps. 530.875

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 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de sobregiros	Ps. 12.584	12.584	Ps. 12.977	12.977
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.697.688	1.697.688	1.723.796	1.723.796
Otros	272.389	272.389	306.784	306.784
	Ps. 1.982.661	1.982.661	Ps. 2.043.557	2.043.557

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	Ps. 1.982.661	Ps. 2.043.557

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 y ciertos intangibles; el siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
No mayor de un año	Ps. 32.070	Ps. 34.457
Mayor de un año y menor de cinco años	55.015	54.118
Más de cinco años	2.658	2.289
	Ps. 89.743	Ps. 90.863

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.381	2.771
	7.107	7.497

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

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	Ps. 7.497	8.468
Incrementos por adición durante el período	301	785
Bienes vendidos en el período, neto	(691)	(1.756)
Saldo al final del período	Ps. 7.107	7.497

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 658.724	38.296	697.020
Compras o gastos capitalizados (neto)	13.975	350	14.325
Retiros / Ventas (neto)	(426)	(550)	(977)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 30 de junio, 2020	672.273	40.198	712.471
Saldo al 31 de diciembre, 2020	682.668	45.562	728.230
Compras o gastos capitalizados (neto)	32.625	111	32.736
Retiros / Ventas (neto)	(14.020)	(854)	(14.874)
Cambios en el valor razonable	-	(879)	(879)
Saldo al 30 de junio, 2021	Ps. 701.273	43.940	745.214

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

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 192.417	-	192.417
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.408	-	25.408
Retiros / Ventas	(255)	-	(255)
Saldo al 30 de junio, 2020	<u>217.571</u>	-	<u>217.571</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>238.991</u>	-	<u>238.991</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.076	-	25.076
Retiros / Ventas	(9.006)	-	(9.006)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>Ps. 255.059</u>	-	<u>255.059</u>

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>Ps. 443.677</u>	<u>45.562</u>	<u>489.239</u>
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>Ps. 446.214</u>	<u>43.940</u>	<u>490.154</u>

PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Propiedad y equipo de uso propio (*)	Ps. 701.273	682.668
Propiedades de inversión	43.940	45.562
	<u>Ps. 745.213</u>	<u>728.230</u>

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de activos tangibles para uso propio.

<u>30 de junio de 2021</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps. 56.296	-	56.296
Edificios	412.122	(95.866)	316.256
Equipo de oficina, enseres y accesorios	34.203	(24.809)	9.394
Equipo informático	166.114	(118.222)	47.892
Vehículos	119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas	28.394	(16.043)	12.350
Construcciones en curso	4.025	-	4.025
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>Ps. 701.273</u>	<u>(255.059)</u>	<u>446.214</u>

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

<u>31 de diciembre de 2020</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	56.369	-	56.369
Edificios		405.936	(83.007)	322.930
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.764	(24.048)	9.716
Equipo informático		157.299	(117.995)	39.304
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		26.049	(13.822)	12.227
Construcciones en curso		3.129	-	3.129
Saldo al 31 de diciembre 2020	Ps.	<u>682.665</u>	<u>(238.991)</u>	<u>443.677</u>

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

El día 23 de febrero de 2021 la Matriz efectuó una emisión de Bonos Ordinarios por valor de \$500.000 con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Dichos bonos se emitieron en dos series indexadas a la inflación con plazos de tres (3) y cinco (5) años. Las tasas adjudicadas en la subasta fueron de IPC+0,71% para la subserie a 3 años e IPC+1,36% para la serie a 5 años. Esta emisión fue aprobada en la sesión de Junta Directiva No.1034 del 28 de septiembre de 2020, en línea con los estatutos de la Matriz y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de diciembre de 2020.

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	459	712
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	615	806
						<u>500.000</u>	<u>1.074</u>	<u>1.518</u>

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 de la Matriz respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de 28,25% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020, 20,13%), reflejando un incremento de 8,12 puntos porcentuales, dado principalmente a los siguientes aspectos:

Para los tres meses terminados al 30 de junio de 2021, no se evidencia un impacto significativo por la diferencia en tasas en el reconocimiento de impuestos diferidos sobre ajustes de cartera, situación que si se evidencia en el mismo periodo del año 2020, por valor de \$30.180, la cual tuvo un impacto en el impuesto diferido por valor de \$11.961; el valor aplicable a la variación de la base a tasa nominal de 2020 (36%) sería por \$10.865 lo que nos genera un diferencial en tasa

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

de \$1.096, este valor sobre la utilidad antes de impuestos del trimestre que es por valor de \$12.550 genera un diferencial de tasa de 8,7%.

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período del primer semestre del año 2021 fue de 27,25% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020, 24,18%), reflejando un incremento de 3,07 puntos porcentuales, principalmente a los siguientes aspectos:

El impacto de la tasa se da en razón a que en el primer semestre de 2020 el diferencial de tasa en los ajustes de cartera bajo IFRS nos da un diferencial en la tasa de 6,21%. Mientras que en el mismo periodo de 2021 los ajustes de cartera bajo IFRS generan un diferencial en tasa de 12,77%. Es decir, un impacto en la tasa neto de 6,56%, menos 3,5% correspondientes a 2% de disminución de la tasa nominal para el año 2021 y 1,5% por la recuperación de provisiones no deducibles en renta de 2020.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2021.

	Saldo a 31 diciembre 2020	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de junio 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija	2.179	(110)	36.534	38.603
Provisión de cuentas por cobrar	87	(1)	-	86
Provisión de cartera de créditos	43.492	(5.881)	-	37.611
Bienes recibidos en dación de pago	335	-	-	335
Gastos anticipados	518	(518)	-	-
Provisiones de otros gastos	3.790	(133)	-	3.657
Beneficios a empleados	4.512	263	-	4.775
Contratos de arrendamiento financiero	47.080	2.664	-	49.744
Activos intangibles - Cargos diferidos	122	25	-	147
Otros conceptos	2.122	728	-	2.850
	104.237	(2.963)	36.534	137.808
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(22)	22	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.865)	(260)	(1.213)	(8.338)
Cartera de créditos	(99.724)	(10.648)	-	(110.372)
Provisión de bienes recibidos en pago	(13.251)	884	-	(12.367)
Costo de propiedad y equipo	(34.577)	(141)	-	(34.718)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(213)	-	(13.607)
Derechos de Uso	(44.560)	(2.226)	-	(46.786)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	125	-	(3.121)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros conceptos	(1.619)	(441)	-	(2.059)
	(220.939)	(12.897)	2.468	(231.368)
	(116.702)	(15.860)	39.002	(93.560)

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	Ps.	22.558	26.789
Beneficios post-empleo		2.145	2.032
Beneficios de largo plazo		13.168	12.459
	Ps.	37.871	41.280

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otras	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.510	417	1.111	4.038
Incremento de provisiones en el período	950	76	396	1.422
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(63)	(290)	-	(353)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	812	14	(45)	781
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(142)	(72)	-	(214)
Saldo al 30 de junio de 2021	4.067	145	1.462	5.674

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio de 2021 y de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos y excedentes por pagar	Ps. 53.841	28.036
Proveedores	7.689	2.766
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	18.785	17.116
Cheques de gerencia girados no cobrados	71.621	92.475
Retenciones y otras contribuciones laborales	16.766	17.246
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	8.709	7.563
Pasivos estimados	15.228	14.190
Tarjeta débito plus	15.781	15.572
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.960	2.086
Primas de seguros recaudadas	12.605	14.525
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	26.641	37.712
Contribución y afiliaciones	17.616	17.483
Cheques girados no cobrados	10.928	9.257
Cuentas canceladas	5.429	5.712
Comisiones y honorarios	15.826	15.490
Redeban Multicolor S.A.	7.185	9.061
Actividades deportivas, culturales y capacitación	3.569	1.741
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.113	3.747
Otros impuestos	7.906	6.582
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.590	1.185
Fotocopias	50	143
Transporte de dinero, urbano y mensajería	606	481
Impuesto a las ventas por pagar	3.489	3.469
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	5.187	3.335
Recaudos realizados (1)	46.169	20.550
Otros	1.057	835
	Ps. 382.983	348.995

Al 30 de junio de 2021, se han pagado Ps. 251 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y Ps.38.074 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

- (1) El rubro de recaudos realizados como corresponde al recaudo de impuestos es mayor para el primer semestre porque en este periodo es cuando se debe recaudar el pago del Impuesto Predial y Vehículo.

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

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:

	<u>31 de diciembre de 2020</u> <u>(1)</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u> <u>(2)</u>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 127.792	190.710
Dividendos pagados en efectivo	\$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).	\$405,00 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$33,45 pesos por acción a partir de abril de 2020 a marzo de 2021 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2019).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u>64.129</u>	<u>91.016</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2021.

(2) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2019.

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2021 y 30 de diciembre de 2020:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Utilidad neta del período	Ps. 107.315	47.078
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<u>107.315</u>	<u>47.078</u>
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>477,53</u>	<u>209,49</u>
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. <u>477,53</u>	<u>209,49</u>

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

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

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 128 y Ps. 128. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos civiles

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 400 y Ps. 291 respectivamente.

NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, y con el objetivo de aumentar tanto la calidad como la cantidad de los establecimientos de crédito, el Ministerio de Hacienda y Crédito, 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.

Así mismo, 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 este decreto se están aplicando a partir del 01 de enero de 2021.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al 9.0%, 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, no puede ser inferior al 4.5%.

De igual manera, se incluyeron nuevos indicadores: la relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), el Colchón Combinado (colchón de conservación (1.5%) y el colchón para entidades con importancia sistémica (1%)) y la relación de apalancamiento (mínimo 3%). Estos indicadores (con excepción de la relación de apalancamiento) deben alcanzarse de forma gradual, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma. Para el año 2021 los requerimientos son los siguientes: i) La Relación de Solvencia Básica Adicional (4.875%) y ii) Colchón Combinado: colchón de conservación (0.375%) y colchón sistémico (0.25%).

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

El siguiente es el detalle del cálculo de la relación de Solvencia Individual de la Matriz a junio 30 de 2021, bajo las nuevas reglas descritas anteriormente (Basilea III):

	30 de junio de 2021
Relación de solvencia Básica (RSB) I min 4.5%	12,47%
Relación de solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6%	12,47%
Relación de solvencia Total (RST) I min 9%	13,22%
Relación de solvencia Básica disponible para cumplimiento de Colchones (RSB% - 4,5%)	7,97%
Relación de Apalancamiento I min 3%	7,89%

NOTA 16 – 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		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio 2021	30 de junio 2020	30 de junio 2021	30 de junio 2020
	Ingresos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 11.917	11.275	23.523	23.194
Comisiones cajeros automáticos	2.305	1.816	4.370	4.849
Comisiones por convenios de recaudos	8.359	8.194	16.595	17.254
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.240	702	1.979	2.147
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.899	1.501	3.328	4.239
Comisiones Banca Movil	2.042	1.615	4.061	3.547
Comisiones convenios de nómina	429	192	842	591
Comisiones por otros servicios bancarios	1.474	935	2.707	2.028
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	8.660	9.471	17.864	18.194
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.201	5.653	10.456	11.886
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	8.083	4.576	15.634	11.875
Comisiones Internet y Administración BBS	2.857	2.724	5.695	5.464
Venta de chequeras	837	776	1.831	2.264
Comisiones por giros	238	178	429	374
Servicios de red de oficinas	3.069	2.008	6.299	5.950
Honorarios por Procesos Judiciales	4.471	4.130	9.218	8.863
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.032	788	4.050	2.017
Honorarios por estudios de créditos (2)	4.132	2.113	8.415	5.579
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	149	114	449	360
Comisión valor agregado	1.959	2.092	3.967	4.331
Otras comisiones	483	731	944	957
	Ps. 71.837	61.584	142.657	135.963

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

Gastos por Honorarios y Comisiones					
Servicios bancarios (3)	Ps.	18.672	12.911	34.960	28.128
Gastos bancarios		1.937	2.152	3.993	4.525
Comisiones por ventas y servicios (4)		23.870	18.867	44.854	34.042
Servicio de la red de oficinas		559	356	1.136	911
Servicios procesamiento de información de operadores		3.925	3.408	7.662	6.562
Otros		1.854	916	3.171	2.319
		<u>50.817</u>	<u>38.610</u>	<u>95.776</u>	<u>76.487</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	<u>21.020</u>	<u>22.974</u>	<u>46.881</u>	<u>59.476</u>

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el segundo trimestre de 2021 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito Mastercard.
- 2) Para este periodo aumentaron los honorarios para estudios de crédito y la documentación de créditos de libranza.
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el segundo trimestre del año 2021 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad de los clientes del banco en la Red ATH.
- 4) En el segundo trimestre del año 2021 se causaron y pagaron servicios a favor del proveedor Ventas y Servicios por promoción y venta de créditos.

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		Periodo de 6 meses terminado en	
	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	658	3.983	(468)	5.838
Fondos de inversión colectiva	353	928	1.361	2.291
Ps.	<u>1.011</u>	<u>4.911</u>	<u>893</u>	<u>8.129</u>
Ingreso neto de derivados				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(886)	-	(2.320)	-
Ps.	<u>125</u>	<u>4.911</u>	<u>(1.426)</u>	<u>8.129</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 / 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 / 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 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio 2021	30 de junio 2020	30 de junio 2021	30 de junio 2020
Gastos de personal (1)	Ps. 64.922	60.363	133.465	126.157
Licencias software	4.075	3.798	8.152	7.676
Depreciación	12.325	12.802	25.076	25.408
Gastos de bienes recibidos en pago	357	330	924	1.146
Pérdida en cuentas en participación (2)	7.275	7.690	14.988	14.536
Outsourcing call center	3.155	3.673	6.045	7.298
Impuestos y tasas	7.460	8.579	17.725	18.598
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	8.533	9.036	18.743	17.986
Contribuciones y afiliaciones (3)	4.613	11.410	14.934	20.364
Seguros (4)	9.679	9.261	23.960	18.412
Servicios públicos	7.023	6.861	13.925	14.038
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.475	14.026	31.592	29.560
Servicios de publicidad	2.301	1.944	5.115	5.089
Mantenimiento y reparaciones	6.825	7.936	15.709	13.359
Servicios de transporte	4.877	5.389	4.877	5.389
Servicios de aseo y vigilancia	2.267	1.990	4.556	3.970
Procesamiento electrónico de datos	3.291	-	6.889	-
Servicios temporales (5)	3.119	6.542	6.277	9.707
Adecuación e instalación	962	411	1.466	908
Gastos de viaje	179	109	352	942
Útiles y papelería	883	5.021	6.542	6.337
Otros	446	(455)	4.004	2.966
	Ps. 170.042	176.716	365.315	349.846

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales, el aumento de pago de prima extralegal, indemnizaciones e incapacidades y por la compra de dotación y uniformes para el personal administrativo.
- 2) Las pérdidas en el rubro de cuentas en participación aumentaron respecto al mismo periodo del año 2020 en \$5.969 por el aumento de gastos en el mantenimiento del Software sistema operativo SAP, SAS y On base en 2.200 e impuestos, honorarios, arrendamientos, entre otros por valor de \$3.769.
- 3) Las contribuciones y afiliaciones aumentaron para los conceptos de Contribución Superintendencia Financiera de Colombia durante el primer semestre 2021 y el pago de facturación por cobros de franquicia por aumento transaccional durante el primer semestre del 2021 en QMR, MCBS y RBM.

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

- 4) Los seguros para el primer semestre del año 2021 respecto al mismo periodo en comparación del año anterior presentaron incremento en el rubro de seguro de depósito por valor de \$5.067 correspondiente al pago de la prima del último trimestre del 2020 y el primer trimestre del 2021.
- 5) Los servicios temporales durante el primer semestre de 2021 disminuyeron con respecto al mismo periodo del año 2020 porque se facturó menos servicios temporales de cajeros, personal administrativo y libranzas.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2021 y 2020.

BALANCE	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.866.184	2.866.184	-	-	2.618.627	2.618.627
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.342.740	9.951.869	201.955	12.496.564	2.649.385	9.538.188	233.004	12.420.577
Inversiones en compañías asociadas	-	-	5.575	5.575	-	-	3.729	3.729
Otros Activos	-	-	1.538.450	1.538.450	-	-	1.546.136	1.546.136
Total Activos	2.342.740	9.951.869	4.612.164	16.906.773	2.649.385	9.538.188	4.401.496	16.589.069
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.653.703	4.789.132	1.329.417	12.772.252	6.572.300	5.278.655	2.115.803	13.966.758
Otros Pasivos	-	-	2.281.147	2.281.147	-	-	745.832	745.832
Total Pasivos	6.653.703	4.789.132	3.610.564	15.053.399	6.572.300	5.278.655	2.861.635	14.712.590
Patrimonio	-	-	1.853.374	1.853.374	-	-	1.876.479	1.876.479

P Y G	Periodo de 6 meses terminado en							
	30 de junio de 2021				30 de junio de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	94.114	492.716	53.233	640.063	151.175	493.975	52.833	697.983
Honorarios y comisiones	45.797	96.860	-	142.657	43.326	92.637	-	135.963
Otros ingresos operativos	-	-	17.909	17.909	-	-	36.253	36.253
Total ingresos	139.911	589.576	71.142	800.629	194.501	586.611	89.085	870.197
Gastos Financieros	15.734	51.011	47.082	113.827	45.568	69.111	87.834	202.513
Provisión por deterioro de activos financieros	2.377	75.619	-	77.996	1.649	177.008	-	178.657
Depreciaciones y amortizaciones	67	15.356	17.805	33.228	317	15.159	17.841	33.317
Comisiones y honorarios pagados	29.448	66.328	-	95.776	23.509	52.978	-	76.487
Gastos administrativos	10.779	96.209	222.304	329.292	10.501	96.156	208.560	315.217
Otros gastos operativos	-	-	2.798	2.798	-	-	1.310	1.310
Impuesto sobre la renta	-	-	40.251	40.251	-	-	15.162	15.162
Total gastos	58.405	304.523	330.240	693.168	81.544	410.412	330.707	822.663
Utilidad Neta	81.506	285.053	(259.098)	107.461	112.957	176.199	(241.622)	47.534

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

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

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.

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 20 – 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 30 de junio de 2021, 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. 1.063.530 (30 de junio de 2020 – Ps. 64.074), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de junio de 2021 Ps. 0 (al 30 de junio de 2020 – Ps. 0).

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

NOTA 21 – 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.

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	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Interés-Activos de la Matriz		
Total activos administrados	Ps. 123.698	151.565
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5.954	7.720
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas	<u>129.652</u>	<u>159.285</u>
Máxima exposición de la Matriz	Ps. <u>129.652</u>	<u>159.285</u>

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.

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

NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	Al 30 de junio de 2021					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo	1A	1B	2	3	4	5
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.660	-	-	2.130
Activos financieros en inversiones						
Activos financieros en operaciones de crédito	3.969	2.246	135.782	-	129.595	62.053
Cuentas por cobrar	21	11	1.154	989	699	153
Otros activos	-	-	15.285	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	972	7.818	883.484	7.841	407.877	3.264
Cuentas por pagar	-	6	38.423	2.805	278.900	47
Obligaciones financieras	1	16	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	15.560	-	-	-

	Al 31 de diciembre de 2020					
	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	-	-	2.736	-	-	3.004
Activos financieros en operaciones de crédito	1.367	2.698	133.600	-	129.595	46.958
Cuentas por cobrar	-	10	978	-	861	99
Otros activos	-	-	15.066	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	1.144	9.044	1.375.361	4.595	390.566	3.670
Cuentas por pagar	-	6	18.202	3.492	217.944	-
Obligaciones financieras	-	50	-	-	-	1
Otros pasivos	-	-	15.978	-	-	-

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

Semestre terminado al 30 de junio de 2021

	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Ingreso por intereses	93	120	4.452	-	2.426	1.123	
Gastos financieros	1	17	1.354	11	578	1	
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	9.584	-	3.752	111	
Gasto honorarios y comisiones	-	130	40.915	-	583	546	
Otros ingresos operativos	-	2	1.060	-	212	52	
Otros Gastos	-	52	7.689	19.091	313	-	

Semestre terminado al 30 de junio de 2020

	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Ingreso por intereses	83	142	5.585	-	4.402	1.210	
Gastos financieros	-	-	6.019	10	-	-	
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	9.812	-	4.704	48	
Gasto honorarios y comisiones	-	128	32.308	-	655	455	
Otros ingresos operativos	-	1	897	-	127	33	
Otros Gastos	-	21	8.211	14.536	273	5	

(*) Grupo 1 y categoría 1: Corresponden a personas naturales.

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:

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre 2020
Salarios	5.835	12.504
Beneficios a los empleados a corto plazo	119	21
	5.954	12.525

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 23 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 10 de agosto de 2021, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 24– OTROS ASUNTOS

Covid-19

A continuación, se presentan los efectos que se ha originado el COVID 19 en los Estados Financieros Consolidados:

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los impactos que se han generado en la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de junio 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Grupo han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 y 3 obligaciones identificadas como de "alto riesgo".

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

- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde las variables a un año empiezan a recoger la recuperación económica esperada, producto del avance en la vacunación en los diferentes países.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro a 30 de junio de 2021. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 04.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación junio vs diciembre
Comercial	105.591	104.305	1.286
Consumo	337.741	326.215	11.526
Vivienda	57.822	56.498	1.324
Microcrédito	20	74	(54)
	Ps. 501.174	Ps. 487.092	Ps. 14.082

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación junio vs diciembre
Otras cuentas por cobrar	Ps. (4.857)	Ps. (4.851)	Ps. (6)

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a junio de 2021.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación junio vs diciembre
Comercial	1.990	31.987	29.997
Consumo	47.628	257.983	210.355
Vivienda	-	9.352	9.498
Microcrédito	(30)	64	94
	Ps. 49.442	Ps. 299.386	Ps. 249.944

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación marzo vs diciembre
Otras cuentas por cobrar	Ps. 6	Ps. 1.231	Ps. (1.225)

Alivios a clientes

Durante el segundo trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos

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

incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el segundo trimestre de 2021, 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:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. -	Ps. 25.825	Ps. 12.841	Ps. 38.666
Impacto neto en el esto de resultados	-	152	86	238

Otros asuntos

Al 30 de junio de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los Estados Financieros consolidados a 31 de diciembre de 2020.