

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 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. 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 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 separado, 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 2020.

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 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

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

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 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.

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

31 de marzo 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	2.506.179	2.506.179	-	-	2.506.179
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	119.824	-	119.824	-	119.824
Instrumentos Derivados de negociación	283	283	-	-	283
Otros	6.628	-	-	6.628	6.628
Fondos de inversión colectiva	68.356	-	68.356	-	68.356
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	65.799	41	-	65.758	65.799
Ps.	2.767.069	2.506.503	188.180	72.386	2.767.069
				65.758	
	65.758				

	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	474.036	-	-	-	474.036
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.744	-	-	-	18.744
Ps.	3.259.849	-	-	-	3.259.849

Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	9.409	-	-	9.409	9.409
---	-------	---	---	-------	-------

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	1.836.710	1.836.710	-	-	1.836.710
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	148.205	-	148.205	-	148.205
Otros	7.385	-	-	7.385	7.385
Fondos de inversión colectiva	529.055	-	529.055	-	529.055
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	65.703	41	-	65.662	65.703
Ps.	2.587.058	1.836.751	677.260	73.047	2.587.058

	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	433.356	-	-	-	433.356
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.726	-	-	-	18.726
Ps.	3.039.140	-	-	-	3.039.140

Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	8.351	-	-	8.351	8.351
---	-------	---	---	-------	-------

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
	<u>Valor en Libros</u>	
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos	Ps. -	Ps. 439.631
Cartera de créditos, neto	11.211.555	11.149.928
Otras cuentas por cobrar, neto	125.175	154.181
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. <u>11.336.730</u>	Ps. <u>11.743.740</u>
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	2.882	1.165
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	13.036.813	13.966.951
Obligaciones financieras (b)	1.094.678	231.951
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. <u>14.131.491</u>	Ps. <u>14.198.902</u>

En los estados financieros separados 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) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.

(b) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos y otros y obligaciones con entidades de redescuento.

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

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. Estas técnicas son consistentes con las utilizadas y reveladas en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
		- Precio estimado / Precio teórico
		- Tasa y Margen
Otros	-Ingresos	- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
		- Crecimiento durante los cinco años de proyección
	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)		- Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor
		- EBITDA Número de veces
	- Método de activos netos	- Utilidad neta valor
		- Utilidad neta número de veces
Activos no financieros		- Valor de activos neto (NAV)
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 31 de marzo de 2021 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el

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

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 Deceval, ACH, Redeban, Cámara de Compensación de Divisas, 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 al 31 de marzo de 2021, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2020, 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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.34% - 13.94%
Costos y Gastos	2.82% -18.27%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	3.51% - 26.72%
Tasas de interes de descuentos	10.28% - 13.08%
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 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 2021.

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	60.895	63.498	59.668
EBITDA	1% y -1%		61.542	60.289

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

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 del Banco 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

Para los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo 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:

31 de marzo de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.008	5.008
31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.354	5.354

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).

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

**Mediciones del valor razonable que utilizan variables
no observables significativas**

	Otros valores de patrimonio		Total
	Sector Financiero	Otros Sector Financiero	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	65.704	7.385	73.089
Total ganancias o pérdidas del periodo			
Incluidas en el resultado del periodo	-	198	198
Incluidas en Otro Resultado Integral	94	-	94
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones			
Liquidaciones	-	(956)	(956)
Saldo al 30 de marzo de 2021	65.798	6.627	72.425

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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clase de cartera	31 de marzo 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	-	-	-	439.631	-	439.631
Comercial	2.287.258	78.556	2.208.702	2.342.188	90.162	2.252.026
Consumo	7.172.819	447.009	6.725.810	7.024.894	404.130	6.620.764
Vivienda	2.376.747	100.034	2.276.713	2.378.358	101.548	2.276.810
Microcrédito	405	75	330	403	75	328
Ps.	11.837.229	625.674	11.211.555	12.185.474	595.915	11.589.559

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 2021 y 31 de diciembre 2020:

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

Sector	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 8.919.258	75,35%	Ps. 8.735.926	71,69%
Actividades financieras y de Seguros	347.302	2,93%	847.886	6,96%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	462.672	3,91%	474.486	3,89%
Industrias manufactureras	414.530	3,50%	422.507	3,47%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	274.893	2,32%	236.077	1,94%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	198.590	1,68%	229.289	1,88%
Transporte, almacenamiento	178.041	1,50%	178.858	1,47%
Construcción	193.386	1,63%	167.284	1,37%
Rentista de capital	136.469	1,15%	147.411	1,21%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	120.726	1,02%	139.812	1,15%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	109.797	0,93%	126.866	1,04%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	101.184	0,85%	96.764	0,79%
Actividades inmobiliarias	86.314	0,73%	87.391	0,72%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	81.305	0,69%	78.115	0,64%
Información y comunicaciones	66.120	0,56%	61.194	0,50%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	46.006	0,39%	44.476	0,36%
Alojamiento y servicios de comida	31.458	0,27%	33.011	0,27%
Otras actividades de servicios	19.743	0,17%	24.276	0,20%
Explotación de minas y canteras	21.748	0,18%	23.937	0,20%
Educación	13.293	0,11%	14.565	0,12%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	7.721	0,07%	8.104	0,07%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	6.619	0,06%	7.176	0,06%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	54	0,00%	64	0,00%
	Ps. 11.837.229	100%	Ps. 12.185.475	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

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

		31 de marzo 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.	5.510	905	1.067	7.482	64.449
Consumo		138.482	56.681	41.639	236.802	158.675
Vivienda		73.964	29.474	16.445	119.883	67.441
Microcrédito		1	-	-	1	31
	Ps.	217.957	87.060	59.151	364.168	Ps. 290.596

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

31 de diciembre de 2020

		Total saldos en mora no				
		<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>deteriorados</u>	<u>Deteriorados</u>
Comercial	Ps.	23.380	4.418	2.345	30.143	75.690
Consumo		134.996	64.292	47.383	246.671	108.715
Vivienda		71.668	27.613	19.035	118.316	76.520
Microcrédito		-	-	-	-	31
	Ps.	<u>230.044</u>	<u>96.323</u>	<u>68.763</u>	<u>395.130</u>	<u>Ps. 260.956</u>

3. Cartera por calificación

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	439.631
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.150.057	2.205.492
"B" Riesgo Aceptable	30.124	31.352
"C" Riesgo Apreciable	70.128	70.883
"D" Riesgo Significativo	16.318	14.258
"E" Riesgo de Incobrabilidad	20.631	20.204
	<u>2.287.258</u>	<u>2.342.189</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.758.062	6.611.709
"B" Riesgo Aceptable	93.797	124.887
"C" Riesgo Apreciable	99.703	120.623
"D" Riesgo Significativo	130.904	76.305
"E" Riesgo de Incobrabilidad	90.353	91.370
	<u>7.172.819</u>	<u>7.024.894</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.239.683	2.171.467
"B" Riesgo Aceptable	64.235	132.914
"C" Riesgo Apreciable	22.110	21.894
"D" Riesgo Significativo	19.501	25.168
"E" Riesgo de Incobrabilidad	31.219	26.915
	<u>2.376.747</u>	<u>2.378.358</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	332	330
"B" Riesgo Aceptable	12	13
"C" Riesgo Apreciable	-	-
"D" Riesgo Significativo	-	-
"E" Riesgo de Incobrabilidad	61	60
	<u>405</u>	<u>403</u>
Ps.	<u>11.837.229</u>	<u>12.185.475</u>

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

Clase de cartera	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comercial	Ps. 78.556	Ps. 90.162
Consumo	447.009	404.131
Vivienda	100.034	101.548
Microcrédito	75	75
	Ps. 625.674	Ps. 595.916

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros tres meses de 2021:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
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	139.538	7.930	30	174.777
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(38.885)	(65.331)	(9.401)	(30)	(113.647)
Castigos del período	-	(31.328)	(43)	-	(31.371)
Saldo al 31 de marzo de 2021	Ps. 78.556	Ps. 447.009	Ps. 100.034	Ps. 75	Ps. 625.674
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 116.695	363.651	66.357	60	546.763
Provisión del período con cargo a resultados	43.884	119.710	4.865	43	168.502
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(43.210)	(63.800)	(2.753)	(6)	(109.769)
Castigos del período	-	(63.072)	(25)	(52)	(63.149)
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps. 117.369	Ps. 356.489	Ps. 68.444	Ps. 45	Ps. 542.347

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.

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

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

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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>31 de marzo de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>
	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>
Cupos de sobregiros	Ps. 12.307	12.307	Ps. 12.977	12.977
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.709.517	1.709.517	1.723.796	1.723.796
Otros	291.845	291.845	306.784	306.784
	Ps. 2.013.669	2.013.669	Ps. 2.043.557	2.043.557

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

	<u>31 de marzo de</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>de 2020</u>
Pesos colombianos	Ps. 2.013.669	Ps. 2.043.557

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

	<u>31 de marzo de</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>de 2020</u>
No mayor de un año	Ps. 34.270	Ps. 34.457
Mayor de un año y menor de cinco años	59.952	54.118
Más de cinco años	3.686	2.289
	Ps. 97.908	Ps. 90.863

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 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Muebles	2.361	2.771
Bienes Inmuebles	4.725	4.726
Deterioro	(2.078)	(2.143)
	5.008	5.354

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	Ps. 7.497	8.495
Incrementos por adición durante el período	80	758
Bienes vendidos en el período, neto	(490)	(1.756)
Saldo al final del período	Ps. 7.087	7.497

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	2.143	2.069
Provisión cargada a gastos	30	366
Recuperación	(70)	(168)
Provisión utilizada en ventas	(25)	(124)
Saldo al final del período	2.078	2.143

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 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.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 657.392	38.296	695.688
Compras o gastos capitalizados (neto)	7.913	146	8.059
Retiros / Ventas (neto)	(202)	(504)	(706)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 31 de marzo, 2020	<u>665.103</u>	<u>40.040</u>	<u>705.143</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>681.366</u>	<u>45.562</u>	<u>726.928</u>
Compras o gastos capitalizados (neto)	26.488	111	26.599
Retiros / Ventas (neto)	(9.342)	(179)	(9.521)
Cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>Ps. 698.512</u>	<u>45.494</u>	<u>744.006</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 191.725	-	191.725
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.566	-	12.566
Retiros / Ventas	(175)	-	(175)
Saldo al 31 de marzo, 2020	<u>204.116</u>	<u>-</u>	<u>204.116</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>238.170</u>	<u>-</u>	<u>238.170</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.712	-	12.712
Retiros / Ventas	(7.601)	-	(7.601)
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>Ps. 243.281</u>	<u>-</u>	<u>243.281</u>
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. -	28.336	28.336
Cargo por deterioro del periodo	-	1.895	1.895
Recuperación de provisión	-	(96)	(96)
Utilización de provisión	-	(322)	(322)
Saldo al 31 de marzo, 2020	<u>-</u>	<u>29.813</u>	<u>29.813</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>-</u>	<u>30.540</u>	<u>30.540</u>
Cargo por deterioro del periodo	-	247	247
Recuperación de provisión	-	(59)	(59)
Utilización de provisión	-	(8)	(8)
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>Ps. -</u>	<u>30.720</u>	<u>30.720</u>
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>Ps. 443.196</u>	<u>15.022</u>	<u>458.218</u>
Saldo al 31 de marzo, 2021	<u>Ps. 455.231</u>	<u>14.774</u>	<u>470.005</u>

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 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedad y equipo de uso propio (*)	Ps.	698.512	681.366
Propiedades de inversión		45.494	45.562
	Ps.	744.006	726.928

El siguiente es detalle del saldo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

31 de marzo de 2021		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	56.296	-	56.296
Edificios		411.956	(88.891)	323.065
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.747	(24.277)	9.470
Equipo informático		165.575	(115.104)	50.471
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		27.653	(14.890)	12.763
Construcciones en curso		3.166	-	3.166
Saldo al 31 de marzo de 2021	Ps.	698.512	(243.281)	455.231

31 de diciembre de 2020		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	56.369	-	56.369
Edificios		405.157	(82.694)	322.463
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.589	(23.882)	9.707
Equipo informático		156.957	(117.653)	39.304
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		26.046	(13.822)	12.224
Construcciones en curso		3.129	-	3.129
Saldo al 31 de diciembre 2020	Ps.	681.366	(238.170)	443.196

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

El día 23 de febrero de 2021 el Banco 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 del Banco y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de diciembre de 2020.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Intereses
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	664
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	603
						500.000	1.267

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 fue de 28.05% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo 2020 30,81%), reflejando una disminución tasa del 2,76 puntos porcentuales, variación no significativa.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 31 de marzo de 2021.

	Saldo a 31 diciembre 2020	Efecto en Resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 marzo 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	396	(123)	-	273
Provisión de bienes recibidos en pago	335	-	-	335
Provisión de cuentas por cobrar	87	1	-	88
Provisión general de cartera de créditos	28.502	(5.685)	-	22.817
Gastos anticipados	518	39	-	557
Provisiones de otros gastos	3.788	594	-	4.382
Beneficios a empleados	4.512	192	-	4.704
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	25.321	25.321
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.139	(10)	-	1.129
Contrato de Arrendamiento Financiero	46.927	4.870	-	51.797
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Negocio Conjunto)	1.627	(142)	-	1.485
	87.831	(264)	25.321	112.888
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(272)	34	-	(238)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.654)	(59)	(8)	(6.721)
Costo de bienes recibidos en pago	(2.434)	72	-	(2.362)
Costo de propiedad y equipo	(34.577)	(108)	-	(34.685)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(54)	-	(13.448)
Derechos de Uso	(44.409)	(4.510)	-	(48.919)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	82	-	(3.164)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Negocio Conjunto.)	(1.370)	38	-	(1.332)
	(110.037)	(4.505)	3.673	(110.869)
	(22.206)	(4.769)	28.994	2.019

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo Ps.	27.091	Ps. 26.511
Beneficios post-empleo	2.089	2.032
Beneficios de largo plazo	13.041	12.459
Ps.	<u>42.221</u>	<u>Ps. 41.002</u>

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, se describen a continuación:

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps.	<u>2.927</u>
Incremento de provisiones en el período		1.026
Pagos de procesos		(353)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>3.600</u>
Incremento de provisiones en el período		395
Pagos de procesos		(72)
Saldo al 31 de marzo de 2021	Ps.	<u>3.923</u>

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los períodos finalizados en 31 de marzo de 2021 y de 31 de diciembre de 2020:

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos y excedentes por pagar	Ps. 69.535	28.036
Proveedores	5.913	2.766
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	22.602	17.116
Cheques de gerencia girados no cobrados	68.243	92.475
Retenciones y otras contribuciones laborales	14.857	17.246
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.135	7.563
Pasivos estimados	14.491	14.190
Tarjeta débito plus	15.542	15.572
Operaciones ACH Colombia - Cenit	723	2.086
Primas de seguros recaudadas	13.253	14.525
Gastos judiciales, notariales y legales	207	128
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	24.679	37.712
Contribución y afiliaciones	20.438	17.483
Cheques girados no cobrados	9.482	9.257
Cuentas canceladas	5.392	5.712
Comisiones y honorarios	16.216	15.490
Intereses originados en procesos de reestructuración	3.653	3.665
Redeban Multicolor S.A.	6.074	9.061
Actividades deportivas,culturales y capacitación	4.916	1.741
Contribuciones sobre las transacciones financieras	2.974	3.747
Otros impuestos	8.670	6.582
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.695	1.185
Prometientes compradores	261	-
Impuesto a las ventas por pagar	1.987	3.469
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	6.500	1.263
Recaudos realizados	14.119	20.550
Otros	11.683	12.290
Ps.	<u>372.877</u>	<u>361.547</u>

Al 31 de marzo de 2021, se han pagado Ps.152 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y Ps.22.478 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:

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	(1)	(2)
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 de Accionistas del 25 de marzo de 2021

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 27 de marzo de 2020

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Utilidad neta del periodo	Ps. 35.890	43.538
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<u>35.890</u>	<u>43.538</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>159,70</u>	<u>193,73</u>
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. <u>159,70</u>	<u>193,73</u>

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

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

Procesos laborales

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 128 y Ps. 203. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 31 de marzo 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. 291 y Ps. 3.397 respectivamente.

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2021	31 de marzo 2020
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 11.606	11.919
Comisiones cajeros automáticos	2.065	3.033
Comisiones por convenios de recaudos (1)	8.236	9.060
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	739	1.445
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.429	2.738
Comisiones Banca Movil	2.019	1.932
Comisiones convenios de nómina	413	399
Comisiones por otros servicios bancarios	1.233	1.093
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	9.204	8.723
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.255	6.233
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	7.551	7.299
Comisiones Internet y Administración BBS	2.838	2.740
Venta de chequeras	994	1.488
Comisiones por giros	191	196
Servicios de red de oficinas	3.230	3.942
Honorarios por Procesos Judiciales	4.747	4.733
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.018	1.229
Honorarios por estudios de créditos	4.281	3.466
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	300	246
Otras comisiones	198	312
	Ps. <u>68.547</u>	<u>72.226</u>

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

	Periodo de 3 meses	
	31 de marzo 2021	31 de marzo 2020
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios	Ps. 16.288	15.217
Gastos bancarios	1.806	2.373
Comisiones por ventas y servicios (2)	20.984	17.463
Servicio de la red de oficinas	577	555
Servicios procesamiento de información de operadores	3.737	3.153
Otros	1.568	1.403
	<u>44.960</u>	<u>40.164</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. <u>23.587</u>	<u>32.062</u>

- 1) Las Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito para el primer trimestre 2021 disminuyeron respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la disminución del 48% en la transaccionalidad.
- 2) En enero 2021 se causaron y pagaron servicios que habían sido prestados durante el mes de diciembre de 2020 a favor de los proveedores Ventas y Servicios, Comercial Estratégica, Interacción Finanzas, Expertos ML y Financial Consilium.

NOTA 16 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	(1.129)	1.856
Fondos de inversión colectiva	985	1.049
Ps.	<u>(144)</u>	<u>2.905</u>
Ingreso neto de derivados		
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(1.433)	-
Ps.	<u>(1.577)</u>	<u>2.905</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.

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

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

NOTA 17 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta un detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2021	31 de marzo 2020
Gastos de personal (1)	Ps. 67.677	64.943
Licencias software	3.960	3.519
Depreciación	5.365	5.087
Gastos de bienes recibidos en pago	567	816
Pérdida recuperación de cartera	1.473	1.071
Pérdida en cuentas en participación	8.751	6.846
Outsourcing call center	2.890	3.625
Impuestos y tasas	10.229	9.979
Depreciación derechos de uso IFRS 16	7.347	7.479
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	9.808	8.585
Contribuciones y afiliaciones	10.278	8.899
Seguros (2)	14.281	9.151
Servicios públicos	5.520	5.978
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	16.087	15.505
Servicios de publicidad	2.814	3.145
Mantenimiento y reparaciones (3)	9.101	5.629
Servicios de transporte	2.251	3.157
Servicios de aseo y vigilancia	2.280	1.972
Servicios temporales (4)	3.158	5.853
Procesamiento electrónico de datos	3.598	3.968
Adecuación e instalación	504	496
Gastos de viaje	173	832
Útiles y papelería (5)	5.659	3.155
Otros	8.629	9.064
	Ps. 202.400	188.754

1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por compra de dotación y uniformes para el personal administrativo y por el incremento de pago de prima extralegal y prima de antigüedad.

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

- 2) El rubro de Seguros comparado con el mismo periodo del año anterior tuvo un incremento por el pago del último trimestre del 2020 y la constitución de provisión de este para el primer trimestre del año 2021.
- 3) Durante el primer trimestre del año 2021 hubo aumento en el rubro de mantenimiento y reparaciones por el licenciamiento del producto para proyecto Bank.co, por otro lado, se realizó mantenimiento y actualización de equipos y mantenimiento al software.
- 4) El pago de servicios temporales disminuyó con respecto al mismo trimestre del año 2020 por la disminución de contratación de personal en libranzas y cajeros por el cierre de oficinas a causa de la pandemia.
- 5) El rubro de útiles y papelería aumentó con respecto al mismo periodo del año 2020 por el incremento de tarjetas Master Card Preferentes y personalización de tarjetas AV Villas Idemia Colombia.

NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

	31 de marzo de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.666.783	3.666.783	-	-	3.487.608	3.487.608
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.501.073	9.090.295	226.025	11.817.393	2.599.868	9.344.816	239.797	12.184.481
Inversiones en compañías asociadas	-	-	9.409	9.409	-	-	8.351	8.351
Otros Activos	-	-	646.397	646.397	-	-	619.004	619.004
Total Activos	2.501.073	9.090.295	4.548.614	16.139.982	2.599.868	9.344.816	4.354.760	16.299.444
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.328.937	5.000.972	1.706.904	13.036.813	6.572.391	5.278.729	2.115.831	13.966.951
Otros Pasivos	-	-	1.516.581	1.516.581	-	-	661.471	661.471
Total Pasivos	6.328.937	5.000.972	3.223.485	14.553.394	6.572.391	5.278.729	2.777.302	14.628.422
Patrimonio	-	-	1.586.588	1.586.588	-	-	1.671.022	1.671.022
	Periodo de 3 meses terminado en							
	31 de marzo de 2021				31 de marzo de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	61.204	232.035	29.142	322.381	274.492	1.000.274	107.185	1.381.951
Honorarios y comisiones	22.263	46.284	-	68.547	86.069	179.962	-	266.031
Otros ingresos operativos	-	-	12.836	12.836	-	-	57.577	57.577
Total ingresos	83.467	278.319	41.978	403.764	360.561	1.180.236	164.762	1.705.559
Gastos Financieros	10.515	25.142	23.159	58.816	60.939	140.433	151.152	352.524
Provisión por deterioro de activos financieros	1.449	46.107	-	47.556	2.542	273.334	-	275.876
Depreciaciones y amortizaciones	39	7.612	9.169	16.820	1.279	31.800	37.274	70.353
Comisiones y honorarios pagados	14.659	30.301	-	44.960	50.476	106.878	-	157.354
Gastos administrativos	5.563	52.543	126.840	184.946	23.528	202.749	446.323	672.600
Otros gastos operativos	-	-	781	781	-	-	2.417	2.417
Impuesto sobre la renta	-	-	13.995	13.995	-	-	46.643	46.643
Total gastos	32.225	161.705	173.944	367.874	138.764	755.194	683.809	1.577.767
Utilidad Neta	51.242	116.614	(131.966)	35.890	221.797	425.042	(519.047)	127.792

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden exclusivamente a Colombia, por Ps. 5.008 y Ps. 5.354, respectivamente.

NOTA 19 – 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 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. 408.430 (31 de marzo de 2020 – Ps. 60.568), y los activos financieros a costo

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

amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 31 de marzo de 2021 Ps. 0 (al 31 de marzo de 2020 – Ps. 0).

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

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

	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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	545	-	-	2.130
Activos financieros en inversiones						
Activos financieros en operaciones de crédito	2.872	3.056	135.784	-	129.595	53.368
Cuentas por cobrar	-	11	994	721	688	188
Otros activos	-	-	14.215	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	837	8.506	2.650.188	4.834	400.479	6.986
Cuentas por pagar	-	6	51.234	2.437	251.409	189
Obligaciones financieras	2	66	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	15.174	-	-	-

	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	-	-	2.586	-	-	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	-	-	14.597	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	1.144	9.044	1.375.554	4.595	390.566	3.670
Cuentas por pagar	-	6	18.237	3.492	217.944	-
Obligaciones financieras	-	50	-	-	-	1
Otros pasivos	-	-	15.472	-	-	-

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

	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
Provisión por deterioro de activos financieros						
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.361	-	1.775	76
Ingresos de compañías asociadas						
Gasto honorarios y comisiones	-	55	19.346	-	279	268
Otros ingresos operativos	-	-	530	-	192	52
Gastos de operación						
Otros Gastos	-	7	4.356	8.554	157	-

	Al 31 de marzo 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
Ingreso por intereses	40	75	2.762	-	1.601	1.341
Gastos financieros	-	-	4.558	6	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.542	-	5.522	1.152
Gasto honorarios y comisiones	-	61	15.520	-	372	280
Otros ingresos operativos	-	-	243	-	72	34
Otros Gastos	-	18	4.629	6.846	174	14

(*) 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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>31 de marzo 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Salarios	2.905	12.503
Beneficios a los empleados a corto plazo	51	22
	<u>2.956</u>	<u>12.525</u>

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

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 22 – OTROS ASUNTOS

Covid-19

El Gobierno se ha visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que el Banco, ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y el gobierno responde a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por el Banco, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el primer trimestre del año 2021, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como en la liquidez del Banco, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2021.

Al 31 de marzo de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales, durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del banco y en las de sus clientes.

Pérdidas esperadas – Cartera de créditos

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 007 y

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

014 de 2020 para que las políticas de crédito contengan planes de apoyo a deudores que se vean afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito ha incorporado, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno Nacional ha venido tomando entorno al COVID-19, las actualizaciones que se han considerado adecuadas con base en las proyecciones que han surgido de información prospectiva, y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad y duración. Las actualizaciones se fundamentan en la mejor información disponible obtenida, teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de los clientes que se han visto expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco efectuó actualizaciones durante el primer trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 31 de marzo de 2021 han sido asignadas.

Actualmente el Banco ha venido monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos en la exposición de la cartera a los segmentos más vulnerables, para identificar la posibilidad de una importante expansión de cartera morosa.

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 \$53.971 y de intereses por \$6.433 discriminados así:

Cartera	Provisión adicional	
	Capital	Intereses
Comercial	-	316
Consumo	51.271	3.990
Vivienda	2.700	2.125
Microcrédito	-	2
	53.971	6.433

Deterioro - Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, no han generado impactos significativos para el Banco por la naturaleza de éstas.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el Gobierno han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 y marzo de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, y la posible aprobación de nuevas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2021 se han recibido más de 286.600 solicitudes, de las cuales 98,17% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

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

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Vivienda</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	1.095	174.923	11	12.568
% de créditos con alivio / Total de créditos	12%	31%	38%	35%
Valor de los alivios	458.788	1.176.346	169	821.770

A la fecha el Gobierno Nacional no ha decretado apoyos directos a los bancos.

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento de algún tipo, en relación con los pagos del arrendamiento.

Otros asuntos

Al 31 de marzo de 2021 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.