

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, 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 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

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

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 tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto sobre la renta diferido

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

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

Al 30 de junio de 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)

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)	2.552.493	2.552.493	-	-	2.552.493
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	111.959	-	111.959	-	111.959
Instrumentos Derivados de negociación	647	647	-	-	647
Otros	5.954	-	-	5.954	5.954
Fondos de inversión colectiva	92.528	-	92.528	-	92.528
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	78.821	38	-	78.783	78.821
Ps.	2.842.402	2.553.178	204.487	84.737	2.842.402

	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	495.790	-	-	-	495.790
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (2)	17.518	-	-	-	17.518
Ps.	3.355.710	-	-	-	3.355.710

Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10.295	-	-	10.295	10.295
--	--------	---	---	--------	--------

(1) Para el primer semestre de 2021 las inversiones de renta fija disponibles para la venta presentan pérdida por valor de \$111.744 que corresponde al resultado de la valoración a precios de mercado de los títulos.

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 compañías asociadas y negocios conjuntos	8.351	-	-	8.351	8.351
--	-------	---	---	-------	-------

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<u>Valor en Libros</u>		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	Ps. 46.365	Ps. 439.631
Cartera de créditos, neto	11.540.959	11.149.928
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	Ps. 11.587.324	11.589.559
Otras cuentas por cobrar, neto	127.475	154.181
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 11.714.799	Ps. 11.743.740
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.131	1.165
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	12.772.607	13.966.951
Obligaciones financieras (c)	1.756.342	231.951
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.528.949	Ps. 14.198.902

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) A diciembre de 2020 el Banco contaba con unos excedentes de liquidez importantes cercanos al billón de pesos; el área de Tesorería utiliza en esos casos Operaciones de Mercado Abierto (OMA).

(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 del Banco en cada periodo, para diciembre del año 2020 el Banco se encontraba con excesos de liquidez, mientras que para junio de 2021 por el comportamiento de la captación del Banco y de las inversiones había déficit en el cuadro de Tesorería necesitando recursos de Operaciones de Mercado Abierto (OMA).

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

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

(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: prepagado y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepagado del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepagado del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 30 de junio de 2021 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

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

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como Bolsa de Valores de Colombia, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, 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 a 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% - 13.05%
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%

Para el cierre de junio de 2021 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 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		79.228	72.825
EBITDA	1% y -1%	73.811	75.247	73.066

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 30 de junio 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 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	-	-	5.037	5.037
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	
Total ganancias o pérdidas del periodo			
Incluidas en el resultado del periodo	-	437	437
Incluidas en Otro Resultado Integral	13.116	-	13.116
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones			
Liquidaciones	-	(1.868)	(1.868)
Saldo al 30 de junio de 2021	78.820	5.954	84.774

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 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	2.522.818	88.513	2.434.305	2.342.189	90.162	2.252.027
Consumo	7.275.352	471.833	6.803.519	7.024.894	404.131	6.620.763
Vivienda	2.383.636	80.912	2.302.724	2.378.358	101.548	2.276.810
Microcrédito	421	10	411	403	75	328
Ps.	12.228.592	641.268	11.587.324	12.185.475	595.916	11.589.559

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020:

Sector	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 9.058.479	74,08%	Ps. 8.735.926	71,69%
Actividades financieras y de Seguros	385.209	3,15%	847.886	6,96%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	576.502	4,71%	474.486	3,89%
Industrias manufactureras	471.465	3,86%	422.507	3,47%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	284.456	2,33%	236.077	1,94%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	218.543	1,79%	229.289	1,88%
Transporte, almacenamiento	178.860	1,46%	178.858	1,47%
Construcción	215.993	1,77%	167.284	1,37%
Rentista de capital	128.255	1,05%	147.411	1,21%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	104.912	0,86%	139.812	1,15%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	105.463	0,86%	126.866	1,04%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	97.355	0,80%	96.764	0,79%
Actividades inmobiliarias	85.696	0,70%	87.391	0,72%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	88.057	0,72%	78.115	0,64%
Información y comunicaciones	73.725	0,60%	61.194	0,50%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	48.758	0,40%	44.476	0,36%
Alojamiento y servicios de comida	28.582	0,23%	33.011	0,27%
Otras actividades de servicios	24.673	0,20%	24.276	0,20%
Explotación de minas y canteras	26.660	0,22%	23.937	0,20%
Educación	12.720	0,10%	14.565	0,12%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	7.490	0,06%	8.104	0,07%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	6.688	0,05%	7.176	0,06%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	51	0,00%	64	0,00%
Ps.	12.228.592	100%	Ps. 12.185.475	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 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						
		Total saldos en mora no				Deteriorados
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	deteriorados	
Comercial	Ps.	15.199	3.372	1.654	20.225	63.658
Consumo		121.560	57.661	39.829	219.050	175.266
Vivienda		83.043	28.227	18.027	129.297	62.866
Ps.		219.802	89.260	59.510	368.572	Ps. 301.790

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	
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	deteriorados	Deteriorados
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.	230.044	96.323	68.763	395.130	Ps. 260.956

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
Comercial			
"A" Riesgo Normal	Ps.	2.378.077	2.205.492
"B" Riesgo Aceptable		39.791	31.352
"C" Riesgo Apreciable		41.106	70.883
"D" Riesgo Significativo		32.647	14.258
"E" Riesgo de Incobrabilidad		31.196	20.204
		<u>2.522.817</u>	<u>2.342.189</u>
Consumo			
"A" Riesgo Normal		6.790.326	6.611.709
"B" Riesgo Aceptable		164.836	124.887
"C" Riesgo Apreciable		109.356	120.623
"D" Riesgo Significativo		113.779	76.305
"E" Riesgo de Incobrabilidad		97.055	91.370
		<u>7.275.352</u>	<u>7.024.894</u>
Vivienda			
"A" Riesgo Normal		2.249.397	2.171.467
"B" Riesgo Aceptable		63.788	132.914
"C" Riesgo Apreciable		14.277	21.894
"D" Riesgo Significativo		25.340	25.168
"E" Riesgo de Incobrabilidad		30.835	26.915
		<u>2.383.637</u>	<u>2.378.358</u>
Microcrédito			
"A" Riesgo Normal		421	330
"B" Riesgo Aceptable		-	13
"C" Riesgo Apreciable		-	-
"D" Riesgo Significativo		-	-
"E" Riesgo de Incobrabilidad		-	60
		<u>421</u>	<u>403</u>
	Ps.	12.228.592	12.185.475

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 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. 88.513	Ps. 90.162
Consumo	471.833	404.131
Vivienda	80.912	101.548
Microcrédito	10	75
	Ps. 641.268	Ps. 595.916

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros seis 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	404.131	101.548	75	595.916
Provisión del período con cargo a resultados	42.465	255.525	13.157	1	311.148
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(44.114)	(101.544)	(33.695)	(60)	(179.413)
Castigos del período	-	(86.278)	(99)	(6)	(86.383)
Saldo al 30 de junio de 2021	Ps. 88.513	Ps. 471.834	Ps. 80.911	Ps. 10	Ps. 641.268
	<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	43.382	232.399	8.425	64	284.270
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.638)	(101.778)	(4.845)	(7)	(153.268)
Castigos del período	-	(145.303)	(25)	(76)	(145.404)
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps. 113.439	Ps. 348.969	Ps. 69.912	Ps. 41	Ps. 532.361

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

	<u>30 de junio 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. 12.584	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. <u>1.982.661</u>	<u>1.982.661</u>	Ps. <u>2.043.557</u>	<u>2.043.557</u>

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

	<u>30 de junio de</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>de 2020</u>
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, 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>30 de junio de</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>de 2020</u>
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. <u>89.743</u>	Ps. <u>90.863</u>

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

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Muebles	2.381	2.771
Bienes Inmuebles	4.726	4.726
Deterioro	(2.070)	(2.143)
	<u>5.037</u>	<u>5.354</u>

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	7.497	8.495
Incrementos por adición durante el período	301	758
Bienes vendidos en el período, neto	(691)	(1.756)
Saldo al final del período	<u>7.107</u>	<u>7.497</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos 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	2.143	2.069
Provisión cargada a gastos	42	366
Recuperación	(88)	(168)
Provisión utilizada en ventas	(27)	(124)
Saldo al final del período	<u>2.070</u>	<u>2.143</u>

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

Durante los periodos terminados en 30 de junio de 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 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. 657.392	38.297	695.689
Compras o gastos capitalizados (neto)	13.974	350	14.324
Retiros / Ventas (neto)	(408)	(550)	(958)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 30 de junio, 2020	<u>670.958</u>	<u>40.199</u>	<u>711.158</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	681.366	45.562	726.928
Compras o gastos capitalizados (neto)	32.627	111	32.738
Retiros / Ventas (neto)	(14.020)	(853)	(14.873)
Cambios en el valor razonable	-	(879)	(879)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>Ps. 699.973</u>	<u>43.941</u>	<u>743.914</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 191.725	-	191.725
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.329	-	25.329
Retiros / Ventas	(237)	-	(237)
Saldo al 30 de junio, 2020	<u>216.817</u>	<u>-</u>	<u>216.817</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	238.170	-	238.170
Depreciación del periodo con cargo a resultados	24.996	-	24.996
Retiros / Ventas	(9.006)	-	(9.006)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>Ps. 254.160</u>	<u>-</u>	<u>254.160</u>
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. -	28.336	28.336
Cargo por deterioro del período	-	2.342	2.342
Recuperación de provisión	-	(97)	(97)
Utilización de provisión	-	(357)	(357)
Saldo al 30 de junio, 2020	<u>-</u>	<u>30.224</u>	<u>30.224</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	-	30.540	30.540
Cargo por deterioro del período	-	345	345
Recuperación de provisión	-	(328)	(328)
Utilización de provisión	-	(159)	(159)
Saldo al 30 de junio, 2021	<u>Ps. -</u>	<u>30.398</u>	<u>30.398</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 30 de junio, 2021	<u>Ps. 445.813</u>	<u>13.542</u>	<u>459.355</u>

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

PROPIEDADES Y EQUIPO

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 699.973	681.366
Propiedades de inversión	43.941	45.562
	Ps. 743.914	726.928

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

30 de junio de 2021		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	56.296	-	56.296
Edificios		411.339	(95.476)	315.863
Equipo de oficina, enseres y accesorios		34.029	(24.642)	9.387
Equipo informático		165.772	(117.880)	47.892
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		28.391	(16.043)	12.348
Construcciones en curso		4.027	-	4.027
Saldo al 30 de junio de 2021	Ps.	699.973	(254.160)	445.813

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

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

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.

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

<u>Tipo Emisión</u>	<u>Serie</u>	<u>Subseries</u>	<u>Indicador Tasa</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Monto emitido</u>	<u>Costos Emisión</u>	<u>Intereses</u>
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
						500.000	1.074	1.518

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 30 de junio de 2021 fue de 31.76% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020, 33.42%), reflejando una disminución en la tasa de 1.66%, variación no significativa.

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de 30.01% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de junio de 2020, 31.87%), reflejando una menor tasa del 1.86%, variación no significativa.

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

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

	Saldo a 31 diciembre 2020	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo a 30 de junio 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	396	(188)	-	208
Provisión de bienes recibidos en pago	335	-	-	335
Provisión de cuentas por cobrar	87	(1)	-	86
Provisión general de cartera de créditos	28.502	(7.548)	-	20.954
Gastos anticipados	518	184	-	702
Provisiones de otros gastos	3.788	(133)	-	3.655
Beneficios a empleados	4.512	263	-	4.775
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	36.360	36.360
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.139	(53)	-	1.086
Contrato de Arrendamiento Financiero	46.927	2.817	-	49.744
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	1.627	(60)	-	1.567
	87.831	(4.719)	36.360	119.472
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(272)	(448)	-	(720)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.654)	(260)	(1.301)	(8.215)
Costo de bienes recibidos en pago	(2.434)	356	-	(2.078)
Costo de propiedad y equipo	(34.577)	(141)	-	(34.718)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(213)	-	(13.607)
Derechos de Uso	(44.409)	(2.255)	-	(46.664)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	125	-	(3.121)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1.370)	31	-	(1.339)
	(110.037)	(2.805)	2.380	(110.462)
	(22.206)	(7.524)	38.740	9.010

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones 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.	22.357	Ps. 26.511
Beneficios post-empleo	2.145	2.032
Beneficios de largo plazo	13.168	12.459
Ps.	37.670	Ps. 41.002

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se describen a continuación:

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

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps.	2.927
Incremento de provisiones en el período		1.026
Pagos de procesos		(353)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		3.600
Incremento de provisiones en el período		826
Pagos de procesos		(214)
Saldo al 30 de junio de 2021	Ps.	4.212

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 31 de diciembre de 2020:

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos y excedentes por pagar	Ps. 53.841	28.036
Proveedores	7.684	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	16.674	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
Gastos judiciales, notariales y legales	246	128
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
Intereses originados en procesos de reestructuración	3.533	3.665
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
Prometientes compradores	750	-
Impuesto a las ventas por pagar	3.340	3.469
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	5.187	1.263
Recaudos realizados	46.169	20.550
Otros	9.793	12.290
	Ps. 395.346	361.547

Al 30 de junio de 2021, se han pagado \$251 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$38.074 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, a los cuales se les ha practicado \$292 de retención en la fuente.

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

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

los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
	(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	224.731.283	224.731.283
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. 64.129	91.016

(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 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Utilidad neta del periodo	Ps. 74.070	72.070
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	74.070	72.070
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	329,59	320,69
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 329,59	320,69

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

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

Al 30 de junio 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:

Procesos laborales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por \$128 y \$128. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

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 \$400 y \$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%).

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

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

	30 de junio de 2021
Relación de solvencia Básica (RSB) I min 4.5%	12,49%
Relación de solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6%	12,49%
Relación de solvencia Total (RST) I min 9%	13,24%
Relación de solvencia Básica disponible para cumplimiento de Colchones (RSB% - 4,5%)	7,99%
Relación de Apalancamiento I min 3%	7,90%

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	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	4.129	9.218	8.862
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.032	788	4.050	2.017
Honorarios por estudios de créditos (2)	4.132	2.113	8.413	5.579
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	149	114	449	360
Otras comisiones	180	200	378	510
	Ps. 69.575	58.960	138.122	131.184
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	16.579	44.854	34.042
Servicio de la red de oficinas	559	356	1.136	911
Servicios procesamiento de información de operadores	3.925	3.409	7.662	6.562
Otros	1.853	919	3.170	2.320
	50.816	36.326	95.776	76.488
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 18.759	22.634	42.346	54.696

- 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.

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

- 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:

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado en</u>	
	<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	656	3.983	(473)	5.839
Fondos de inversión colectiva	353	1.195	1.338	2.244
Ps.	<u>1.009</u>	<u>5.178</u>	<u>866</u>	<u>8.083</u>
Ingreso neto de derivados				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(886)	-	(2.320)	-
Ps.	<u>123</u>	<u>5.178</u>	<u>(1.454)</u>	<u>8.083</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.

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

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

		Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
		30 de junio 2021	30 de junio 2020	30 de junio 2021	30 de junio 2020
Gastos de personal (1)	Ps.	64.023	59.495	131.700	124.438
Licencias software		3.958	3.798	7.918	7.676
Depreciación		5.037	5.112	10.402	10.199
Gastos de bienes recibidos en pago		357	330	924	1.146
Pérdida recuperación de cartera		1.375	503	2.848	1.574
Pérdida en cuentas en participación (2)		10.895	7.690	19.646	14.536
Outsourcing call center		3.155	3.673	6.045	7.298
Impuestos y tasas		7.420	8.543	17.649	18.522
Depreciación derechos de uso IFRS 16		7.248	7.651	14.595	15.130
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		8.242	8.677	18.050	17.262
Contribuciones y afiliaciones (3)		4.571	11.360	14.849	20.259
Seguros (4)		9.679	9.261	23.960	18.412
Servicios públicos		5.592	5.656	11.112	11.634
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		15.445	13.996	31.532	29.501
Servicios de publicidad		2.301	1.944	5.115	5.089
Mantenimiento y reparaciones		7.050	8.159	16.151	13.788
Servicios de transporte		2.626	2.232	4.877	5.389
Servicios de aseo y vigilancia		2.259	1.982	4.539	3.954
Servicios temporales (5)		3.119	3.854	6.277	9.707
Procesamiento electrónico de datos		3.291	2.972	6.889	6.940
Adecuación e instalación		962	412	1.466	908
Gastos de viaje		179	110	352	942
Útiles y papelería		883	3.182	6.542	6.337
Otros		10.182	10.198	18.811	18.903
	Ps.	179.850	180.789	382.249	369.544

- 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.
- 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

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

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.

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	-	-	3.706.069	3.706.069	-	-	3.487.608	3.487.608
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.293.788	9.716.268	206.486	12.216.542	2.599.868	9.344.816	239.797	12.184.481
Inversiones en compañías asociadas	-	-	10.295	10.295	-	-	8.351	8.351
Otros Activos	-	-	651.540	651.540	-	-	619.004	619.004
Total Activos	2.293.788	9.716.268	4.574.390	16.584.446	2.599.868	9.344.816	4.354.760	16.299.444
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.653.888	4.789.265	1.329.454	12.772.607	6.572.391	5.278.729	2.115.831	13.966.951
Otros Pasivos	-	-	2.197.701	2.197.701	-	-	661.471	661.471
Total Pasivos	6.653.888	4.789.265	3.527.155	14.970.308	6.572.391	5.278.729	2.777.302	14.628.422
Patrimonio	-	-	1.614.138	1.614.138	-	-	1.671.022	1.671.022

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	95.253	498.677	53.877	647.807	154.002	503.212	53.820	711.034
Honorarios y comisiones	44.341	93.781	-	138.122	41.802	89.380	-	131.182
Otros ingresos operativos	-	-	16.753	16.753	-	-	28.044	28.044
Total ingresos	139.594	592.458	70.630	802.682	195.804	592.592	81.864	870.260
Gastos Financieros	15.731	51.001	47.077	113.809	45.563	69.102	87.826	202.491
Provisión por deterioro de activos financieros	3.201	101.842	-	105.043	1.047	112.432	-	113.479
Depreciaciones y amortizaciones	66	15.198	17.622	32.886	338	16.145	19.001	35.484
Comisiones y honorarios pagados	29.448	66.328	-	95.776	23.509	52.978	-	76.487
Gastos administrativos	11.349	101.300	234.069	346.718	11.191	102.479	222.275	335.945
Otros gastos operativos	-	-	2.616	2.616	-	-	594	594
Impuesto sobre la renta	-	-	31.764	31.764	-	-	33.710	33.710
Total gastos	59.795	335.669	333.148	728.612	81.648	353.136	363.406	798.190
Utilidad Neta	79.799	256.789	(262.518)	74.070	114.156	239.456	(281.542)	72.070

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.

17.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

17.2 Ingreso por países

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

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 30 de junio de 2021 y 30 de junio 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden exclusivamente a Colombia, por \$5.037 y \$5.354, respectivamente.

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

Al 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).

NOTA 21 – 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.

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

	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
	1A	1B	2	3	4	5
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	2.371	-	-	2.130
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	-	-	14.113	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	972	7.818	883.839	7.841	407.877	3.264
Cuentas por pagar	-	6	38.423	2.805	278.900	47
Obligaciones financieras	1	16	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	15.130	-	-	-

	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)

	Semestre terminado al 30 de junio de 2021					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	93	120	4.419	-	2.426	1.123
Gastos financieros	1	17	1.336	11	578	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	4.966	-	3.752	111
Gasto honorarios y comisiones	-	130	40.915	-	583	546
Otros ingresos operativos	-	2	765	-	212	52
Otros Gastos	-	52	8.764	19.091	313	-

	Semestre terminado al 30 de junio 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	83	142	5.533	-	4.402	1.210
Gastos financieros	-	-	5.997	10	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	4.810	-	4.704	48
Gasto honorarios y comisiones	-	129	32.308	-	655	455
Otros ingresos operativos	-	1	467	-	127	33
Otros Gastos	-	21	9.387	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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Salarios	5.835	12.503
Beneficios a los empleados a corto plazo	119	22
	<u>5.954</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 22 – 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 23 – 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 segundo 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 30 de junio 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 segundo trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 30 de junio 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 \$49.441 y de intereses por \$5.938 discriminados así:

Cartera	Provisión adicional					
	30 de junio de 2021		31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Capital	Intereses	Capital	Intereses	Capital	Intereses
Comercial	-	295	-	316	11.438	432
Consumo	46.741	3.609	51.271	3.990	55.233	4.677
Vivienda	2.700	2.033	2.700	2.125	2.700	2.199
Microcrédito	-	1	-	2	-	2
Total	49.441	5.938	53.971	6.433	69.371	7.310

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 junio 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 30 de junio de 2021 se han recibido más de 287.759 solicitudes de personas naturales de las cuales 98,13% se han procesado con éxito y 1.249 solicitudes de personas jurídicas de las cuales 97,20% se han procesado con éxito.

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

La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	781	162.064	10	12.211
% de créditos con alivio / Total de créditos	8%	30%	24%	34%
Valor de los alivios	382.476	1.039.992	152	782.165

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 30 de junio 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.