

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

La duración establecida en los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. El Banco AV Villas tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 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 las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

CONTABLES

En preparación de 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.

El 23 febrero de 2021 se emitieron bonos los cuales se registran al valor de la transacción y subsecuentemente son medidos 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

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

juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y 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 septiembre 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 impuesto diferido pasivo sobre la diferencia temporaria imponible en la inversión en su subsidiaria, dado que no es probable que dicha diferencia temporaria se revierta en un futuro previsible mediante la enajenación de la inversión. Así mismo la distribución de dividendos de la subsidiaria está sujeta a la política de su inversionista controladora.

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 septiembre 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)	2.455.799	2.455.799	-	-	2.455.799
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	121.500	-	121.500	-	121.500
Instrumentos Derivados de negociación	513	513	-	-	513
Otros	5.331	-	-	5.331	5.331
Fondos de inversión colectiva	89.793	-	89.793	-	89.793
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	86.970	33	-	86.937	86.970
Ps.	2.759.906	2.456.345	211.293	92.268	2.759.906

	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	470.630	-	-	-	470.630
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (2)	17.744	-	-	-	17.744
Ps.	3.248.280	-	-	-	3.248.280

Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10.769	-	-	10.769	10.769
--	--------	---	---	--------	--------

- (1) Para el tercer trimestre de 2021 las inversiones de renta fija disponibles para la venta emitidos o garantizados por el gobierno colombiano presentan pérdida por valor de \$128.749 que corresponde al resultado de la valoración a precios de mercado de los títulos.
- (2) La medición de esta inversión en la Titularizadora Colombiana S.A. se efectúa por variación patrimonial.

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
--	-------	---	---	-------	-------

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

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable (nivel 3)</u>
30 de septiembre de 2021		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos (a)	58.481	58.481
Cartera de créditos, neto	11.945.870	12.514.556
	Ps. 12.004.351	12.573.037
Otras cuentas por cobrar, neto	137.024	137.024
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 12.141.375	12.710.061
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	4.568	4.568
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.169.688	13.213.679
Obligaciones financieras (c)	1.638.945	1.638.945
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.808.633	14.852.624
31 de diciembre de 2020		
Activos financieros a costo amortizado		
Repos (a)	439.631	439.631
Cartera de créditos, neto	11.149.928	12.125.038
	Ps. 11.589.559	12.564.669
Otras cuentas por cobrar, neto	154.181	154.181
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 11.743.740	12.718.850
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	1.165	1.165
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.966.951	14.046.978
Obligaciones financieras (c)	231.951	231.951
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 14.198.902	14.278.929

a) A septiembre de 2021 la Matriz contaba con unos excedentes de liquidez; el área de Tesorería utiliza en esos casos Operaciones de Mercado Abierto (OMAS).

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

(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 septiembre de 2021 con respecto a diciembre de 2020 que se da por la necesidad de liquidez de la Matriz en cada periodo, para diciembre del año 2020 la Matriz se encontraba con excesos de liquidez, mientras que para septiembre de 2021 por el comportamiento de la captación y de las inversiones había superávit en el cuadro de Tesorería necesitando recursos de Operaciones de Mercado Abierto (OMAS).

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

b) Determinación de valores razonables

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

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
Otros	-Ingresos	- Tasa y Margen
		- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
		- Crecimiento durante los cinco años de proyección
	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)		- Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor
		- EBITDA Número de veces
	- 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

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

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 30 de septiembre 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 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, excepto Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco y Bolsa de Valores de Colombia al corte de septiembre de 2021 y Redeban 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:

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

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.34% - 13.05%
Costos y Gastos	2.82% - 8.06%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	3.51% - 21.16%
Tasas de interés 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 septiembre de 2021 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de septiembre 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	82.383	87.942	80.611
EBITDA	1% y -1%		83.176	81.566

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 septiembre 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 septiembre 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:

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

30 de septiembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.121	5.121

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).

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas

	Otros valores de patrimonio		Total
	Sector Financiero	Otros Sector Financiero	
	Sector Financiero	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	-	633	633
Incluidas en Otro Resultado Integral	21.265	-	21.265
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones			
Liquidaciones	-	(2.687)	(2.687)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	86.969	5.331	92.300

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clase de cartera	30 de septiembre 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. 58.481	-	58.481	439.631	-	439.631
Comercial	2.720.025	92.296	2.627.729	2.342.189	90.162	2.252.027
Consumo	7.464.843	489.500	6.975.343	7.024.894	404.131	6.620.763
Vivienda	2.422.168	79.972	2.342.196	2.378.358	101.548	2.276.810
Microcrédito	619	14	604	403	75	328
	Ps. 12.666.136	661.782	12.004.351	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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020:

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 9.290.142	73,35%	Ps. 8.735.926	71,69%
Actividades financieras y de Seguros	488.694	3,86%	847.886	6,96%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	606.342	4,79%	474.486	3,89%
Industrias manufactureras	508.287	4,01%	422.507	3,47%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	293.271	2,32%	236.077	1,94%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	219.030	1,73%	229.289	1,88%
Transporte, almacenamiento	169.067	1,33%	178.858	1,47%
Construcción	237.789	1,88%	167.284	1,37%
Rentista de capital	123.377	0,97%	147.411	1,21%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	126.095	1,00%	139.812	1,15%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	103.065	0,81%	126.866	1,04%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	88.773	0,70%	96.764	0,79%
Actividades inmobiliarias	83.924	0,66%	87.391	0,72%
Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca	94.155	0,74%	78.115	0,64%
Información y comunicaciones	76.975	0,61%	61.194	0,50%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	55.505	0,44%	44.476	0,36%
Alojamiento y servicios de comida	25.577	0,20%	33.011	0,27%
Otras actividades de servicios	20.709	0,16%	24.276	0,20%
Explotación de minas y canteras	24.224	0,19%	23.937	0,20%
Educación	12.153	0,10%	14.565	0,12%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	12.499	0,10%	8.104	0,07%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	6.434	0,05%	7.176	0,06%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	49	0,00%	64	0,00%
Ps.	12.666.136	100%	Ps. 12.185.475	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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.	11.469	7.547	912	19.928	66.423
Consumo		119.191	43.326	30.125	192.642	206.867
Vivienda		76.224	26.071	17.543	119.838	64.607
Microcrédito		56	25	-	81	-
Ps.		206.940	76.969	48.580	332.489	Ps. 337.897

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

La cartera deteriorada tuvo incremento a septiembre de 2021 con respecto al mismo periodo del año anterior principalmente por el aumento en un 90% del rango de deteriorados en la cartera de consumo y una disminución de los no deteriorados en esta misma, lo anterior por el rodamiento de la cartera.

3. Cartera por calificación

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

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Repos			
"A" Riesgo Normal	Ps.	58.481	439.631
Comercial			
"A" Riesgo Normal	Ps.	2.576.876	2.205.492
"B" Riesgo Aceptable		38.050	31.352
"C" Riesgo Apreciable		40.651	70.883
"D" Riesgo Significativo		33.333	14.258
"E" Riesgo de Incobrabilidad		31.115	20.204
		2.720.025	2.342.189
Consumo			
"A" Riesgo Normal		7.032.652	6.611.709
"B" Riesgo Aceptable		111.136	124.887
"C" Riesgo Apreciable		81.498	120.623
"D" Riesgo Significativo		105.624	76.305
"E" Riesgo de Incobrabilidad		133.934	91.370
Pasa		7.464.844	7.024.894

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Vivienda		
Viene	7.464.844	7.024.894
“A” Riesgo Normal	2.291.359	2.171.467
“B” Riesgo Aceptable	64.261	132.914
“C” Riesgo Apreciable	12.306	21.894
“D” Riesgo Significativo	23.256	25.168
“E” Riesgo de Incobrabilidad	30.985	26.915
	<u>2.422.167</u>	<u>2.378.358</u>
Microcrédito		
“A” Riesgo Normal	594	330
“B” Riesgo Aceptable	25	13
“E” Riesgo de Incobrabilidad	-	60
	<u>619</u>	<u>403</u>
Ps.	<u>12.666.136</u>	<u>12.185.475</u>

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 92.296	Ps. 90.162
Consumo	489.503	404.131
Vivienda	79.972	101.548
Microcrédito	14	75
Ps.	<u>661.785</u>	<u>595.916</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros nueve (9) meses de 2021:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 90.162	404.131	101.548	75	595.916
Provisión del período con cargo a resultados	48.765	311.987	35.999	4	396.755
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.606)	(112.033)	(57.455)	(59)	(216.153)
Castigos del período	(25)	(114.585)	(120)	(6)	(114.736)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	Ps. 92.296	Ps. 489.500	Ps. 79.972	Ps. 14	Ps. 661.782
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	Ps. 116.695	363.651	66.357	60	Ps. 546.763
Provisión del período con cargo a resultados	59.084	316.622	43.461	78	419.245
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(51.333)	(128.933)	(7.166)	(7)	(187.439)
Castigos del período	(40.921)	(196.272)	(25)	(76)	(237.294)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps. 83.525	Ps. 355.068	Ps. 102.627	Ps. 55	Ps. 541.275

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias. Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, considerando que los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	nocional	Razonable	nocional	Razonable
Cupos de sobregiros	Ps. -	-	Ps. 12.977	12.977
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.711.304	1.711.304	1.723.796	1.723.796
Otros	-	-	306.784	306.784
	Ps. 1.711.304	1.711.304	Ps. 2.043.557	2.043.557

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	Ps. 1.711.304	Ps. 2.043.557

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre 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, el siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
No mayor de un año	Ps. 33.007	Ps. 34.457
Mayor de un año y menor de cinco años	55.756	54.118
Más de cinco años	2.268	2.289
	Ps. 91.031	Ps. 90.863

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Muebles	2.438	2.771
Bienes Inmuebles	4.726	4.726
Deterioro	(2.043)	(2.143)
	5.121	5.354

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	Ps. 7.497	8.495
Incrementos por adición durante el período	510	758
Bienes vendidos en el período, neto	(843)	(1.756)
Saldo al final del período	Ps. 7.164	7.497

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

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	2.143	2.069
Provisión cargada a gastos	54	366
Recuperación	(127)	(168)
Provisión utilizada en ventas	(27)	(124)
Saldo al final del período	2.043	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

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

	<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	38.297	695.689
Compras o gastos capitalizados (neto)	18.500	862	19.362
Retiros / Ventas (neto)	(1.776)	(1.054)	(2.830)
Cambios en el valor razonable	-	2.120	2.120
Saldo al 30 de septiembre, 2020	<u>674.116</u>	<u>40.225</u>	<u>714.341</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>681.366</u>	<u>45.562</u>	<u>726.928</u>
Compras o gastos capitalizados (neto)	43.771	321	44.092
Retiros / Ventas (neto)	(16.174)	(1.283)	(17.457)
Cambios en el valor razonable	-	(879)	(879)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<u>Ps. 708.962</u>	<u>43.721</u>	<u>752.683</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. 191.725	-	191.725
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.180	-	38.180
Retiros / Ventas	(618)	-	(618)
Saldo al 30 de septiembre, 2020	<u>229.287</u>	<u>-</u>	<u>229.287</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>238.170</u>	<u>-</u>	<u>238.170</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	37.724	-	37.724
Retiros / Ventas	(10.684)	-	(10.684)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<u>Ps. 265.210</u>	<u>-</u>	<u>265.210</u>
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2019	Ps. -	28.336	28.336
Cargo por deterioro del periodo	-	3.043	3.043
Recuperación de provisión	-	(281)	(281)
Utilización de provisión	-	(576)	(576)
Saldo al 30 de septiembre, 2020	<u>-</u>	<u>30.522</u>	<u>30.522</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<u>-</u>	<u>30.540</u>	<u>30.540</u>
Cargo por deterioro del periodo	-	544	544
Recuperación de provisión	-	(391)	(391)
Utilización de provisión	-	(478)	(478)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<u>Ps. -</u>	<u>30.215</u>	<u>30.215</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 septiembre, 2021	<u>Ps. 443.753</u>	<u>13.506</u>	<u>457.259</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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 708.962	681.366
Propiedades de inversión	43.721	45.562
	Ps. 752.683	726.928

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

30 de septiembre de 2021		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	56.223	-	56.223
Edificios		418.449	(103.356)	315.093
Equipo de oficina, enseres y accesorios		34.085	(24.497)	9.589
Equipo informático		166.044	(119.926)	46.118
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		29.437	(17.312)	12.126
Construcciones en curso		4.605	-	4.605
Saldo al 30 de septiembre de 2021	Ps.	708.962	(265.210)	443.753

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 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	435	1.140
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	556	1.410
						500.000	991	2.550

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 fue de 40,61% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 30,95%), reflejando un incremento en la tasa de 9,66 puntos porcentuales, variación generada principalmente por el cambio en la tarifa de renta y complementarios para los años 2022 a 2025 determinada en el artículo 7 de la ley 2155 de 2021 que la incrementó a 35% de manera permanente más 3 puntos adicionales para las entidades financieras cuando su renta líquida sea superior a 120.000 UVT.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 34,13% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre 2020, 31,61%), reflejando un incremento en la tasa de 2,52 puntos porcentuales. La variación es generada principalmente porque, en la vigencia 2020, se presenta un reintegro de provisión de impuesto de renta, situación que no se da para la vigencia 2021.

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

	Saldo diciembre 2020	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo septiembre 2021
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	396	(199)	-	197
Provisión de bienes recibidos en pago	335	53	-	388
Provisión de cuentas por cobrar	87	19	-	106
Provisión general de cartera de créditos	28.502	(11.378)	-	17.124
Gastos anticipados	518	179	-	697
Provisiones de otros gastos	3.788	1.553	-	5.341
Beneficios a empleados	4.512	1.189	37	5.738
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	-	-	42.278	42.278
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.139	120	-	1.259
Contrato de Arrendamiento Financiero	46.927	12.529	-	59.456
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	1.627	174	-	1.801
Pasan	87.831	4.239	42.315	134.385

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

Vienen	87.831	4.239	42.315	134.385
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(272)	(681)	-	(953)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.654)	(536)	(2.107)	(9.297)
Costo de bienes recibidos en pago	(2.434)	280	-	(2.154)
Costo de propiedad y equipo	(34.577)	(5.764)	-	(40.341)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.394)	(2.729)	-	(16.123)
Derechos de Uso	(44.409)	(11.004)	-	(55.413)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.246)	(529)	-	(3.775)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	(3.681)	-	3.681	-
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1.370)	(152)	-	(1.522)
	(110.037)	(21.115)	1.574	(129.578)
	(22.206)	(16.876)	43.889	4.807

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo Ps.	32.253	Ps. 26.511
Beneficios post-empleo	2.178	2.032
Beneficios de largo plazo	13.095	12.459
Ps.	<u>47.526</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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se describen a continuación:

	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	<u>3.600</u>
Incremento de provisiones en el período	976
Pagos de procesos	(224)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>Ps. 4.352</u>

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de septiembre de 2021 y de 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cheques de gerencia girados no cobrados	Ps. 77.857	92.475
Dividendos y excedentes por pagar	37.755	28.036
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	27.609	37.712
Comisiones y honorarios	18.975	15.490
Retenciones y otras contribuciones laborales	18.402	17.246
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	18.389	17.116
Contribución y afiliaciones	17.760	17.483
Tarjeta débito plus	16.213	15.572
Recaudos realizados	15.577	20.550
Otros	12.729	11.269
Primas de seguros recaudadas	12.289	14.525
Cheques girados no cobrados	11.091	9.257
Otros impuestos	10.393	6.582
Excedentes de crédito	10.021	9.310
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	8.748	7.563
Procesamiento de datos	7.972	1.263
Proveedores	5.550	2.766
Cuentas canceladas	5.437	5.712
Actividades deportivas,culturales y capacitación	5.207	1.741
Mantenimiento equipo e instalaciones	4.660	1.185
Operaciones ACH Colombia - Genit	3.777	2.086
Redeban Multicolor S.A.	3.454	9.061
Intereses originados en procesos de restructuración	3.449	3.665
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.443	3.747
Pasivos estimados	3.293	5.901
Impuesto a las ventas por pagar	1.724	3.469
Nación Ley 546 /1999	637	637
Gastos judiciales, notariales y legales	219	128
Prometientes compradores	212	-
Ps.	<u>362.842</u>	<u>361.547</u>

Al 30 de septiembre de 2021, se han pagado \$391 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$54.020 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, a los cuales se les ha practicado \$292 de retención en la fuente.

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

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:

	<u>31 de diciembre de 2020</u> <u>(1)</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u> <u>(2)</u>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 127.792	190.710
Dividendos pagados en efectivo	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).	\$405,00 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$33,45 pesos por acción a partir de abril de 2020 a marzo de 2021 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2019).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	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 septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
Utilidad neta del período	Ps. 113.992	100.564
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	113.992	100.564
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	507,24	447,49
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 507,24	447,49

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

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

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 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 \$371 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%).

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

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

	30 de septiembre 2021
Relación de solvencia Básica (RSB) I min 4.5%	12,67%
Relación de solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6%	12,67%
Relación de solvencia Total (RST) I min 9%	13,30%
Relación de solvencia Básica disponible para cumplimiento de Colchones (RSB% - 4,5%)	8,17%
Relación de Apalancamiento I min 3%	7,97%

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 9 meses terminado en	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
	Ingresos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 11.811	11.433	35.334	34.627
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	10.828	5.816	26.462	17.691
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	8.372	7.289	26.236	25.483
Comisiones por convenios de recaudos	8.542	8.109	25.137	25.363
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.270	5.352	15.726	17.238
Honorarios por Procesos Judiciales	4.611	4.975	13.829	13.837
Honorarios por estudios de créditos	4.219	3.778	12.632	9.357
Servicios de red de oficinas	3.181	2.483	9.480	8.433
Comisiones Internet y Administración BBS	2.972	2.737	8.667	8.201
Comisiones cajeros automáticos	2.083	1.987	6.453	6.836
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.095	2.292	6.145	4.309
Comisiones Banca Móvil	2.071	2.131	6.132	5.678
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.032	1.076	5.360	5.315
Comisiones por otros servicios bancarios	1.479	1.109	4.186	3.137
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.173	844	3.152	2.991
Venta de chequeras	866	923	2.697	3.187
Comisiones convenios de nómina	404	468	1.246	1.059
Comisiones por giros	299	206	728	580
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	238	148	687	508
Otras comisiones	174	260	549	770
Ps.	<u>72.720</u>	<u>63.416</u>	<u>210.838</u>	<u>194.600</u>

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 9 meses terminado en	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por ventas y servicios	22.415	13.403	67.269	47.445
Servicios bancarios (2)	20.860	14.424	55.820	42.552
Servicios procesamiento de información de operadores	4.004	3.724	11.666	10.286
Gastos bancarios	2.118	2.067	6.111	6.592
Otros	2.187	1.517	5.354	3.838
Servicio de la red de oficinas	532	350	1.668	1.261
	<u>52.116</u>	<u>35.485</u>	<u>147.888</u>	<u>111.974</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 20.604	27.931	62.950	82.626

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el tercer trimestre de 2021 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito Visa y Mastercard.
- 2) En el tercer trimestre del año 2021 se causaron y pagaron servicios a favor del proveedor Ventas y Servicios por promoción y venta de créditos y al Grupo Novus por colocación de tarjetas de crédito.

NOTA 17 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	1.123	4.398	651	10.237
Fondos de inversión colectiva	824	2.717	2.163	4.962
Ps.	<u>1.948</u>	<u>7.116</u>	<u>2.814</u>	<u>15.199</u>
Ingreso neto de derivados				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(571)	(631)	(2.891)	(631)
Ps.	<u>1.376</u>	<u>6.484</u>	<u>(77)</u>	<u>14.568</u>

- (1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.
- (2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

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

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Septiembre 2021	Septiembre 2020
Gastos de personal (1)	Ps. 65.813	63.810	Ps. 197.513	188.248
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.918	15.197	47.450	44.698
Seguros (2)	9.140	9.962	33.100	28.374
Pérdida en cuentas en participación (3)	10.657	8.893	30.303	23.429
Otros	10.435	8.004	29.248	26.906
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	9.838	8.336	27.888	25.598
Contribuciones y afiliaciones	10.530	4.905	25.379	25.164
Impuestos y tasas	7.470	7.319	25.119	25.841
Mantenimiento y reparaciones (4)	7.294	6.581	23.445	20.369
Depreciación derechos de uso IFRS 16	7.489	7.641	22.084	22.771
Servicios públicos	5.564	5.692	16.676	17.326
Depreciación	5.237	5.210	15.639	15.409
Licencias software	3.839	3.755	11.757	11.431
Procesamiento electrónico de datos	3.884	3.651	10.773	10.591
Útiles y papelería	3.048	3.423	9.590	9.760
Servicios temporales (5)	3.160	4.180	9.437	13.887
Outsourcing call center	3.070	3.370	9.115	10.668
Servicios de publicidad	3.147	4.155	8.262	9.244
Servicios de transporte	2.795	2.283	7.672	7.672
Servicios de aseo y vigilancia	2.182	2.207	6.721	6.161
Pérdida recuperación de cartera	626	1.811	3.474	3.385
Adecuación e instalación	1.766	533	3.232	1.441
Gastos de bienes recibidos en pago	314	357	1.238	1.503
Gastos de viaje	338	117	690	1.059
	Ps. 193.554	181.392	Ps. 575.805	550.935

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales, bonificaciones, indemnizaciones e incapacidades, provisión fiesta fin de año y provisión de colección uniformes año 2021.
- 2) El rubro de seguros aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior por el pago de \$3.656 de la prima del tercer trimestre del 2021, incremento de la póliza Global Bancaria por \$1.274 y pago de los seguros de manejo y riesgo cibernético por valor de \$672.
- 3) Las pérdidas en el rubro de cuentas en participación aumentaron respecto al mismo periodo del año 2020 por cambio en la forma de reconocer los gastos de honorarios de tecnología de los proveedores SAS Institute Colombia y Novell Software los cuales en el año 2020 se diferían y actualmente se contabilizan directamente al gasto.

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

- 4) Los servicios de mantenimiento y reparaciones aumentaron con respecto al mismo periodo del año 2020 por el pago a proveedores como IBM facturación Software por \$1.594, IBM Facturación por \$1.133 y por el pago de la administración delegada por valor de \$1.007.
- 5) Los servicios temporales durante el tercer semestre de 2021 disminuyeron con respecto al mismo periodo del año 2020 porque se facturó menos servicios temporales de cajeros y personal de 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 septiembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.598.530	3.598.530	-	-	3.487.608	3.487.608
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.403.610	10.022.916	190.811	12.617.337	2.599.868	9.344.816	239.797	12.184.481
Inversiones en compañías asociadas	-	-	10.769	10.769	-	-	8.351	8.351
Otros Activos	-	-	651.460	651.460	-	-	619.004	619.004
Total Activos	2.403.610	10.022.916	4.451.570	16.878.096	2.599.868	9.344.816	4.354.760	16.299.444
Pasivos								
Depósitos de clientes	6.656.936	5.207.152	1.305.600	13.169.688	6.572.391	5.278.729	2.115.831	13.966.951
Otros Pasivos	-	-	2.058.233	2.058.233	-	-	661.471	661.471
Total Pasivos	6.656.936	5.207.152	3.363.833	15.227.921	6.572.391	5.278.729	2.777.302	14.628.422
Patrimonio	-	-	1.650.175	1.650.175	-	-	1.671.022	1.671.022

P Y G	Periodo de 9 meses terminado en							
	30 de septiembre de 2021				30 de septiembre de 2020			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	143.507	751.637	78.978	974.122	217.250	748.485	86.567	1.052.302
Honorarios y comisiones	68.742	142.096	-	210.838	62.738	131.863	-	194.601
Otros ingresos operativos	-	-	20.975	20.975	-	-	50.567	50.567
Total ingresos	212.249	893.733	99.953	1.205.935	279.988	880.348	137.134	1.297.470
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	22.367	78.963	69.341	170.671	50.491	109.360	124.384	284.235
Provisión por deterioro de activos financieros	3.742	134.698	-	138.440	251	199.948	-	200.199
Depreciaciones y amortizaciones	98	23.111	26.352	49.561	438	24.214	28.036	52.688
Comisiones y honorarios pagados	45.862	102.026	-	147.888	35.803	76.171	-	111.974
Gastos administrativos	17.144	153.666	351.051	521.861	17.548	151.271	331.490	500.309
Otros gastos operativos	-	-	4.461	4.461	-	-	1.016	1.016
Impuesto sobre la renta	-	-	59.061	59.061	-	-	46.485	46.485
Total gastos	89.213	492.464	510.266	1.091.943	104.531	560.964	531.411	1.196.906
Utilidad Neta	123.036	401.269	(410.313)	113.992	175.457	319.384	(394.277)	100.564

Al 30 de septiembre 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.

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

17.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden exclusivamente a Colombia, por \$5.121 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 septiembre 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. 941.217 (30 de septiembre de 2020 – Ps. 78.063), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de septiembre de 2021 Ps. 0 (al 30 de septiembre de 2020 – Ps. 0).

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 30 de septiembre 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 septiembre de 2021

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.304	-	-	2.130
Activos financieros en operaciones de crédito	4.716	2.128	140.164	-	125.537	79.402
Cuentas por cobrar	25	17	1.407	2.285	1.135	200
Otros activos	-	-	13.621	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	609	10.685	833.444	7.045	429.730	5.468
Cuentas por pagar	2	34	25.739	3.185	307.352	47
Otros pasivos	-	-	14.711	-	-	-

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 30 de septiembre 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	135	164	7.428	-	3.750	1.444
Gastos financieros	2	29	2.139	20	591	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	7.134	-	5.666	202
Gasto honorarios y comisiones	-	240	60.464	-	864	854
Otros ingresos operativos	-	2	1.083	-	212	52
Otros Gastos	-	13	13.205	29.300	1.495	3

Al 30 de septiembre 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	4	188	7.904	-	4.346	2.080
Gastos financieros	3	70	3.433	15	686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	8.911	-	6.343	79
Gasto honorarios y comisiones	-	205	49.565	-	932	684
Otros ingresos operativos	-	-	3.753	-	209	36
Otros Gastos	-	35	13.848	22.488	972	7

(*) 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)

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
Salarios	9.789	12.503
Beneficios a los empleados a corto plazo	119	22
	9.909	12.525

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

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

El 14 de septiembre de 2021 el Gobierno Nacional expidió la Ley 2155 que en su artículo 7º, establece una tarifa de renta para personas jurídicas a partir del año 2022 del 35% y fija una sobretasa del 3% para las entidades financieras para los años 2022, 2023, 2024 y 2025. Teniendo en cuenta que la tasa vigente para impuesto de renta es del 34% se presenta un aumento en la tasa de tributación para los años 2022 a 2025. Este incremento genera un impacto en el impuesto diferido sobre las diferencias temporales por ingresos y gastos.

El 20 de octubre de 2021 el Gobierno Nacional expidió el Decreto 1311 que establece lo siguiente en su Artículo 1º: “El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa de impuesto de renta, generado por la modificación del artículo 240 del Estatuto Tributario introducida por el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021, que deba reflejarse en el resultado del periodo 2021, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.”

Dado que, para el 20 de octubre fecha de expedición del Decreto 1311 el Banco había cerrado y transmitido a la Superintendencia Financiera de Colombia su balance al 30 de septiembre de 2021, la Administración del Banco decidió que el impacto por el recálculo del impuesto diferido por el cambio en las tasas de tributación sobre las diferencias temporales por ingresos y gastos por valor de \$5.860 se reclasifique en el mes de octubre con cargo a la cuenta patrimonial de resultados de ejercicios anteriores.

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.

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

Durante el tercer 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 septiembre 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 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 tercer trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 30 de septiembre 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 \$42.069 y de intereses por \$1.257 discriminados así:

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

Cartera	Provisión adicional							
	30 de septiembre de 2021		30 de junio de 2021		31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Capital	Intereses	Capital	Intereses	Capital	Intereses	Capital	Intereses
Comercial	-	219	-	295	-	316	11.438	432
Consumo	39.369	865	46.741	3.609	51.271	3.990	55.233	4.677
Vivienda	2.700	173	2.700	2.033	2.700	2.125	2.700	2.199
Microcrédito	-	-	-	1	-	2	-	2
Total	42.069	1.257	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 septiembre 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 septiembre de 2021 se han recibido más de 288.802 solicitudes de personas naturales de las cuales 98,12% se han procesado con éxito y 1.271 solicitudes de personas jurídicas de las cuales 96,93% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	661	145.866	9	11.751
% de créditos con alivio / Total de créditos	7%	27%	24%	33%
Valor de los alivios	320.167	933.236	135	741.961

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 septiembre 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.