

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

**NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE**

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

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

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991 %, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para junio de 2022 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

## **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Unico Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

En la preparación de estos estados financieros intermedios, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021.

### **Mediciones de valor razonable**

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz, ésta considera datos 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**

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Gerencia del Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

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.

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

## **NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado**

En la siguiente tabla se presentan los activos y pasivos financieros por su valor en libros (calculado por su método de valoración, ya sea a valor razonable o a costo amortizado). Para los medidos a valor razonable se incluye su nivel de jerarquía.

30 de junio de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.255.864	2.255.864	-	-	2.255.864
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	112.869	-	112.869	-	112.869
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	35.480	-	35.480	-	35.480
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	119.051	31	104.266	14.754	119.051
<b>Ps.</b>	<b>2.523.264</b>	<b>2.255.895</b>	<b>252.615</b>	<b>14.754</b>	<b>2.523.264</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	490.232	-	490.232	-	490.232
<b>Ps.</b>	<b>3.013.496</b>	<b>2.255.895</b>	<b>742.847</b>	<b>14.754</b>	<b>3.013.496</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>7.770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.770</b>	<b>7.770</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	6.587	-	-	-	6.587
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
31 de diciembre de 2021	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.386.532	2.386.532	-	-	2.386.532
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78.826	-	78.826	-	78.826
Instrumentos derivados de negociación	481	481	-	-	481
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	121.740	-	121.740	-	121.740
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	120.368	34	96.519	23.815	120.368
<b>Ps.</b>	<b>2.707.947</b>	<b>2.387.047</b>	<b>297.085</b>	<b>23.815</b>	<b>2.707.947</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	477.814	-	477.814	-	477.814
<b>Ps.</b>	<b>3.185.761</b>	<b>2.387.047</b>	<b>774.899</b>	<b>23.815</b>	<b>3.185.761</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>6.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.252</b>	<b>6.252</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	4.972	-	-	-	4.972

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

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros a costo amortizado:

	<b>Valor en Libros</b>	<b>Estimación de valor razonable (nivel 3)</b>
<b>30 de junio de 2022</b>		
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	13.739.508	12.759.022
<b>Ps.</b>	<b>13.739.508</b>	<b>12.759.022</b>
 <b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	490.232	490.232
Otras cuentas por cobrar, neto	153.442	153.442
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 14.383.182</b>	<b>13.402.696</b>
 <b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.494.699	14.584.533
Obligaciones financieras (c)	1.761.042	1.720.121
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 16.255.741</b>	<b>16.304.654</b>
 <b>31 de diciembre de 2021</b>		
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Repos (a)	24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.577.343	12.565.205
<b>Ps.</b>	<b>12.602.277</b>	<b>12.590.139</b>
 <b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	477.814	477.814
Otras cuentas por cobrar, neto	131.200	131.200
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 13.211.291</b>	<b>13.199.153</b>
 <b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	13.408.862	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	1.704.383	1.680.598
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.113.245</b>	<b>15.126.728</b>

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

- a) Durante el segundo trimestre de 2022 la Matriz dejó de demandar en repo con el Banco de la República reemplazando dichas inversiones con simultáneas pasivas con el mercado e interbancarios sin garantía.
- (b) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.
- (c) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, emisión y recompra de bonos, operaciones de mercado monetario, obligaciones con entidades de redescuento y otras.

**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.

	<b>Técnica de valuación para Niveles 2 y 3</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
<b>ACTIVOS</b>		
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

(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

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

variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 30 de junio de 2022 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones la Matriz, tales como Bolsa de Valores de Colombia, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte y 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 la 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, Bolsa de Valores de Colombia, Redeban y Titularizadora Colombiana S.A. al corte de junio de 2022 y Cámara de Riesgo de Contraparte a diciembre de 2021 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a la Matriz, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de 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. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	9.43% - 16.94%
Costos y Gastos	3.09% - 11.13%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	8.41% - 20.86%
Tasas de interés de descuentos	10.7% - 16.37%
<b>Método de activos netos</b>	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de junio de 2022 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 2022.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	104.266	110.713	98.535
EBITDA	1% y -1%		105.305	103.238

**Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana S.A)**

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	14.754	15.202	14.324
Dividendos Descontados	1% y -1%		14.902	14.607

Las sensibilidades anteriores fueron elaboradas por la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance del Banco a partir de la información remitida por los valoradores.

**c) Transferencia de niveles**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la



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

aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>30 de junio de 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.817	6.817
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.963	6.963

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).

<b>Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas</b>	
	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>120.368</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	(1.317)
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>119.051</b>

#### d) Riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clase de cartera	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos Ps.	-	-	-	24.934	-	24.934
Comercial	3.174.482	112.874	3.061.608	2.766.993	130.915	2.636.078
Consumo	8.499.585	363.107	8.136.478	7.763.206	348.707	7.414.499
Vivienda	2.602.964	61.680	2.541.284	2.584.111	57.540	2.526.571
Microcrédito	166	28	138	221	26	195
Ps.	<b>14.277.197</b>	<b>537.689</b>	<b>13.739.508</b>	<b>13.139.465</b>	<b>537.188</b>	<b>12.602.277</b>

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Sector	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 10.621.067	74,39%	Ps. 9.847.250	74,94%
Construcción	1.378.529	9,66%	1.379.195	10,50%
Servicios comercial	523.120	3,66%	481.566	3,67%
Otros productos industriales y de manufactura	436.479	3,06%	373.268	2,84%
Otros	263.529	1,85%	251.834	1,92%
Transporte y comunicaciones	210.183	1,47%	209.514	1,59%
Gobierno	286.778	2,01%	162.062	1,23%
Comercio y turismo	276.480	1,94%	163.248	1,24%
Productos Químicos	119.076	0,83%	88.895	0,68%
Agricultura	102.272	0,72%	100.761	0,77%
Productos mineros y de petróleo	41.276	0,29%	46.018	0,35%
Servicios públicos	18.408	0,13%	35.854	0,27%
<b>Ps.</b>	<b>14.277.197</b>	<b>100,00%</b>	<b>Ps. 13.139.465</b>	<b>100,00%</b>

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de junio de 2022					
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados
					Deteriorados
Comercial	Ps.	15.358	1.736	1.360	18.454
Consumo		110.687	38.814	26.982	176.483
Vivienda		75.704	26.123	15.762	117.589
Microcrédito		-	-	-	-
<b>Ps.</b>		<b>201.749</b>	<b>66.673</b>	<b>44.104</b>	<b>312.526</b>
31 de diciembre de 2021					
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados
					Deteriorados
Comercial	Ps.	5.660	1.122	1.666	8.448
Consumo		94.333	38.124	29.033	161.490
Vivienda		56.548	25.060	16.304	97.912
Microcrédito		-	-	-	-
<b>Ps.</b>		<b>156.541</b>	<b>64.306</b>	<b>47.003</b>	<b>267.850</b>

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

### 3. Cartera por calificación

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	30 de junio de de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Repos</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	24.934
	<u>-</u>	<u>24.934</u>
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 3.007.608	2.559.443
"B" Riesgo Aceptable	27.984	64.972
"C" Riesgo Apreciable	43.903	45.738
"D" Riesgo Significativo	20.690	15.468
"E" Riesgo de Incobrabilidad	74.297	81.372
	<u>3.174.482</u>	<u>2.766.993</u>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	8.039.532	7.307.919
"B" Riesgo Aceptable	79.315	89.191
"C" Riesgo Apreciable	69.111	80.941
"D" Riesgo Significativo	110.788	105.473
"E" Riesgo de Incobrabilidad	200.839	179.682
	<u>8.499.585</u>	<u>7.763.206</u>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.440.793	2.414.614
"B" Riesgo Aceptable	50.276	57.634
"C" Riesgo Apreciable	13.711	13.254
"D" Riesgo Significativo	19.152	24.492
"E" Riesgo de Incobrabilidad	79.032	74.117
	<u>2.602.964</u>	<u>2.584.111</u>
<b>Microcrédito</b>		
"A" Riesgo Normal	134	193
"E" Riesgo de Incobrabilidad	32	28
	<u>166</u>	<u>221</u>
	<u>Ps. 14.277.197</u>	<u>13.139.465</u>

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Clase de cartera			
Comercial	<b>Ps.</b>	112.874	130.915
Consumo		363.107	348.707
Vivienda		61.680	57.540
Microcrédito		28	26
	<b>Ps.</b>	<b>537.689</b>	<b>537.188</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros seis (6) meses de 2022 por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>82.871</b>	<b>101.591</b>	<b>352.726</b>	<b>537.188</b>
Castigos del período	-	-	(74.830)	(74.830)
Provisión	46.080	33.297	156.065	235.442
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.086	6.086
Reintegro	(72.036)	(25.338)	(68.823)	(166.197)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.566)	2.566	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.727)	-	1.727	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.500)	26.500	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.702	(3.702)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	28.681	(28.681)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.087	-	(4.087)	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>Ps. 85.390</b>	<b>60.637</b>	<b>391.662</b>	<b>537.689</b>

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

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

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2021 IFRS 9	<b>Ps. 130.915</b>	<b>348.707</b>	<b>57.540</b>	<b>26</b>	<b>537.188</b>
Provisión del período con cargo a resultados	8.638	221.605	5.197	2	235.442
Reversión interés Etapa 3	1.464	2.759	1.861	1	6.085
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(27.510)	(136.431)	(2.254)	(1)	(166.196)
Castigos del período	(633)	(73.533)	(664)	-	(74.830)
Saldo al 30 de junio de 2022	<b>Ps. 112.874</b>	<b>363.107</b>	<b>61.680</b>	<b>28</b>	<b>537.689</b>

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020 IFRS 9	<b>Ps. 104.306</b>	<b>326.215</b>	<b>56.498</b>	<b>74</b>	<b>487.093</b>
Provisión del período con cargo a resultados	44.463	205.451	33.740	15	283.669
Reversión interés Etapa 3	937	1.823	1.762	-	4.522
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(44.115)	(101.544)	(33.695)	(60)	(179.414)
Castigos del período	-	(94.205)	(483)	(8)	(94.696)
Saldo al 30 de junio de 2021	<b>Ps. 105.591</b>	<b>337.740</b>	<b>57.822</b>	<b>21</b>	<b>501.174</b>

El siguiente es el detalle de los saldos de la provisión por deterioro a 30 de junio de 2022

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Variación junio vs diciembre</b>
Comercial	112.874	130.915	(18.041)
Consumo	363.107	348.707	14.400
Vivienda	61.680	57.540	4.140
Microcrédito	28	26	2
	<b>537.689</b>	<b>537.188</b>	<b>501</b>

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Variación junio vs diciembre</b>
Otras cuentas por cobrar Ps.	<b>(6.842)</b>	<b>(4.861)</b>	<b>(1.981)</b>

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a 30 de junio de 2022.

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Variación junio vs diciembre</b>
Comercial	(17.597)	20.391	(37.988)
Consumo	44.254	38.549	5.705
Vivienda	1.886	748	1.138
Microcrédito	(1)	(7)	6
	<b>28.542</b>	<b>59.681</b>	<b>(31.139)</b>

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Variación junio vs diciembre</b>
Otras cuentas por cobrar Ps.	<b>1.981</b>	<b>(11)</b>	<b>1.992</b>

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

### Alivios a clientes

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el año 2021 y primer semestre de 2022, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de la Matriz, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

30 de junio de 2022

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. -	Ps. -	Ps. -	Ps. -
Impacto neto en el esto de resultados	-	-	-	-

31 de diciembre de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	Ps. 91	Ps. 99.844	Ps. 83.728	Ps. 183.664
Impacto neto en el esto de resultados	1	736	630	1.367

### NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.904.902	1.904.902	Ps. 1.785.435	1.785.435
Otros(1)	318.141	318.141	316.012	316.012
	<b>Ps. 2.223.043</b>	<b>2.223.043</b>	<b>Ps. 2.101.447</b>	<b>2.101.447</b>

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos Colombianos	Ps. 2.223.043	Ps. 2.101.447

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Matriz no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones, la Matriz firma contratos para recibir en arrendamiento operativo propiedades y equipo; el siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
No mayor de un año	Ps. 36.494	Ps. 30.279
Mayor de un año y menor de cinco años	67.855	57.635
Más de cinco años	2.615	1.939
	<b>Ps. 106.964</b>	<b>Ps. 89.853</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.091	2.237
	<b>6.817</b>	<b>6.963</b>

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Saldo al inicio del período	Ps. 6.963	7.497
Incrementos por adición durante el período	348	580
Bienes vendidos en el período, neto	(494)	(1.114)
Saldo al final del período	Ps. <b>6.817</b>	<b>6.963</b>

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos, y, por consiguiente, la intención de la Matriz es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta. Durante los periodos terminados en 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.



Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b><u>Para uso propio</u></b>	<b><u>Propiedades de inversión</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Costo o valor razonable:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<b>Ps. 682.668</b>	<b>45.562</b>	<b>728.230</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	32.625	111	32.736
Retiros / Ventas (neto)	(14.020)	(854)	(14.874)
Cambios en el valor razonable	-	(879)	(879)
Saldo al 30 de junio, 2021	<b>701.273</b>	<b>43.940</b>	<b>745.214</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>752.405</b>	<b>44.049</b>	<b>796.454</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	59.310	510	59.820
Retiros / Ventas (neto)	(8.733)	(6.410)	(15.143)
Cambios en el valor razonable	-	2.245	2.245
Saldo al 30 de junio, 2022	<b>Ps. 802.982</b>	<b>40.394</b>	<b>843.376</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<b>Ps. 238.991</b>	<b>-</b>	<b>238.991</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.076	-	25.076
Retiros / Ventas	(9.006)	-	(9.006)
Saldo al 30 de junio, 2021	<b>255.059</b>	<b>-</b>	<b>255.059</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>256.552</b>	<b>-</b>	<b>256.552</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.726	-	25.726
Retiros / Ventas	(3.391)	-	(3.391)
Saldo al 30 de junio, 2022	<b>Ps. 278.887</b>	<b>-</b>	<b>278.887</b>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 495.853</b>	<b>44.049</b>	<b>539.902</b>
Saldo al 30 de junio, 2022	<b>Ps. 524.095</b>	<b>40.394</b>	<b>564.489</b>

## **PROPIEDAD Y EQUIPO**

	<b><u>30 de junio de 2022</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2021</u></b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 802.982	752.405
Propiedades de inversión	40.394	44.049
<b>Ps.</b>	<b>843.376</b>	<b>796.454</b>

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

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de activos tangibles para uso propio.

<b>30 de junio de 2022</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	55.579	-	55.579
Edificios		482.116	(102.967)	379.149
Equipo de oficina, enseres y accesorios		37.979	(25.479)	12.500
Equipo informático		171.543	(129.007)	42.536
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		36.038	(21.153)	14.885
Construcciones en curso		7.511	-	7.511
Leasing operativo vehiculos		12.097	(162)	11.935
Saldo al 30 de junio de 2022	Ps.	<b>802.982</b>	<b>(278.887)</b>	<b>524.095</b>

  

<b>31 de diciembre de 2021</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	55.894	-	55.894
Edificios		454.067	(89.665)	364.402
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.463	(25.089)	10.374
Equipo informático		168.834	(122.988)	45.846
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		31.463	(18.691)	12.772
Construcciones en curso		6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos		546	-	546
Saldo al 31 de diciembre 2021	Ps.	<b>752.405</b>	<b>(256.552)</b>	<b>495.853</b>

## **NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS**

Al 30 de junio de 2022 la Matriz AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$500.000 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos la Matriz y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Matriz está cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversionistas.

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 30 de junio de 2022
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(382)	2.939	210.057
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(361)	2.227	294.366
						<b>500.000</b>	<b>(743)</b>	<b>5.166</b>	<b>504.423</b>

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

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(410)	1.268	208.358
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(499)	1.590	293.591
						<b>500.000</b>	<b>(909)</b>	<b>2.858</b>	<b>501.949</b>

## **NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

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

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2022 fue de 19,69% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2021, 28,25%), reflejando una disminución de 8,56 puntos porcentuales originado principalmente por los siguientes conceptos:

- Recuperación de impuesto de renta de periodos anteriores que representa una disminución de 29.34 puntos porcentuales.
- Para el año 2022 la tasa impositiva es del 38% y en el año 2021 era de 34%, por consiguiente, se presenta un aumento de 4 puntos porcentuales en la tasa efectiva.
- Incremento de los gastos no deducibles, principalmente por concepto de gastos contabilizados en el 2022 que no tenían provisión en el 2021 lo que representa un aumento de 9.68 puntos porcentuales en la tasa efectiva.
- Adicionalmente se observa una variación en la tasa efectiva de tributación por efecto de las bases y las diferentes tasas utilizadas para reconocer el impuesto diferido sobre ajustes de consolidación de cartera de créditos.

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período del primer semestre del año 2022 fue de 26,27% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020, 27,25%), reflejando una disminución de 0,98 puntos porcentuales variación no significativa.

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

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2022.

	Saldo 31 de diciembre de 2021	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de junio 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones renta fija	2.946	(47.625)	47.145	2.466
Provisión deudas por cobrar	102	138	-	240
Provisión de cartera de créditos	33.844	13.027	-	46.871
Bienes recibidos en dación de pago	388	-	-	388
Gastos anticipados	190	(49)	-	141
Provisiones de otros gastos	9.412	(6.055)	-	3.357
Beneficios a empleados	5.108	311	-	5.419
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	47.145	-	116.867
Contratos de Arrendamiento financiero	77.036	5.185	-	82.221
Otros conceptos	6.592	115	-	6.707
	<b>205.340</b>	<b>12.192</b>	<b>47.145</b>	<b>264.677</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.429)	(601)	(711)	(11.741)
Cartera de créditos	(143.041)	(34.243)	-	(177.284)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(14.745)	2.280	-	(12.465)
Costo de propiedades y equipo	(40.364)	82	-	(40.282)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	167	-	(16.104)
Derecho de uso	(73.743)	(5.731)	-	(79.474)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(624)	-	(4.514)
Otros	(2.613)	365	-	(2.248)
	<b>(305.096)</b>	<b>(38.305)</b>	<b>(711)</b>	<b>(344.112)</b>
	<b>(99.756)</b>	<b>(26.113)</b>	<b>46.434</b>	<b>(79.435)</b>

Compensación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo Final del Impuesto
Impuesto diferido activo	264.677	(264.519)	158
Impuesto diferido pasivo	(344.112)	264.519	(79.593)
	<b>(79.435)</b>	<b>-</b>	<b>(79.435)</b>

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

**NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Beneficios de corto plazo	Ps.	24.286	27.267
Beneficios post-empleo		1.967	1.923
Beneficios de largo plazo		10.761	11.054
	<b>Ps.</b>	<b>37.014</b>	<b>40.244</b>

**NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES**

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

	<b>Juridicas</b>	<b>Laborales</b>	<b>Cupos de cartera y otras</b>	<b>Total provisiones de contingencias y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	3.397	203	1.507	5.107
Incremento de provisiones en el período	1.152	18	1.474	2.644
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(679)	(72)	-	(751)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>3.870</b>	<b>149</b>	<b>2.981</b>	<b>7.000</b>
Incremento de provisiones en el período	355	1.011	(302)	1.064
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>4.225</b>	<b>1.160</b>	<b>2.679</b>	<b>8.064</b>

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

### **NOTA 12 – OTROS PASIVOS**

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Dividendos y excedentes por pagar (*)	Ps. 71.594	21.776
Cheques de gerencia	67.766	78.842
Recaudos realizados	47.191	46.578
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	37.993	37.139
Retenciones y otras contribuciones laborales	21.326	26.681
Contribución y afiliaciones	17.308	26.416
Comisiones y honorarios	17.128	22.684
Tarjeta débito plus	16.680	16.482
Proveedores	15.250	4.080
Primas de seguros recaudadas	13.724	14.951
Cheques girados no cobrados	11.232	10.863
Otros	10.888	3.404
Otros impuestos	8.456	13.204
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	7.837	18.581
Redeban Multicolor S.A.	7.300	7.081
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	6.586	6.559
Pasivos estimados	6.572	5.192
Cuentas canceladas	5.388	5.598
Impuesto a las ventas por pagar	4.033	3.571
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.766	3.968
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.173	4.423
Procesamiento de datos	2.916	4.155
Operaciones ACH Colombia - Genit	2.380	1.297
Actividades deportivas, culturales y capacitación	2.082	1.128
Nación Ley 546 /1999	653	645
Transporte de dinero, urbano y mensajería	553	832
	<b>Ps. 409.775</b>	<b>386.130</b>

\* Al 30 de junio de 2022, se han pagado \$241 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$37.586 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

### **NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES**

#### **Dividendos Decretados**

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados para intereses controlantes fueron los siguientes:

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

	31 de diciembre de 2021 (1)	31 de diciembre de 2020 (2)
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 161.587	127.792
Dividendos pagados en efectivo	\$390 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps. 87.645</b>	<b>64.129</b>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 24 de marzo de 2022

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 25 de marzo de 2021

### Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021:

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Utilidad neta del periodo	Ps. 114.274	107.315
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<b>114.274</b>	<b>107.315</b>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>508,49</b>	<b>477,53</b>
<b>Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos</b>	<b>Ps. 508,49</b>	<b>477,53</b>

La Matriz tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución 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.

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

### **NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Matriz atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

#### Procesos laborales

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 8 y Ps. 128 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

#### Procesos civiles

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 336 y Ps. 371 respectivamente.

### **NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS**

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio 2022	30 de junio 2021
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	Ps. 13.603	8.083	25.686	15.634
Comisiones por recaudo de primas de seguros	12.518	11.917	24.630	23.523
Comisiones por convenios de recaudos	8.943	8.359	17.949	16.595
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	7.965	1.899	15.480	17.864
Servicios de red de oficinas (2)	5.468	3.069	10.296	6.299
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.270	5.201	10.619	10.456
Honorarios por Procesos Judiciales	4.960	4.471	9.954	9.218
Honorarios por estudios de créditos	4.535	4.132	8.795	8.415
Comisiones Internet y Administración BBS (Internet Banca Empresarial)	3.382	2.857	6.592	5.695
Comisión valor agregado	2.440	1.959	4.747	3.967
Comisiones cajeros automáticos	2.047	2.305	4.017	4.370
Comisiones Banca Movil	1.968	2.042	3.881	4.061
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.839	8.660	3.527	3.328
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	1.837	2.032	3.638	4.050
Comisiones por servicios bancarios	1.599	1.474	2.929	2.707
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.361	1.240	2.600	1.979
Venta de chequeras	819	837	1.683	1.831
Otras comisiones	432	483	859	944
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	397	149	691	449
Comisiones convenios de nómina	392	429	780	842
Comisiones por giros	250	238	498	429
Ps.	82.025	71.837	159.851	142.657



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

Gastos por Honorarios y Comisiones					
Comisiones Fuerza de Ventas y Colocación	Ps.	23,026	23,870	44,412	44,854
Servicios bancarios (3)		20,021	18,672	39,567	34,960
Servicios procesamiento de información de operadores		3,653	1,937	7,753	7,662
Otros		2,546	1,854	5,059	3,171
Gastos bancarios		2,312	3,925	4,101	3993
Servicio de la red de oficinas (4)		2,103	559	3,829	1,136
		<u>53,661</u>	<u>50,817</u>	<u>104,721</u>	<u>95,776</u>
<b>Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios</b>	<b>Ps.</b>	<b>28,364</b>	<b>21,020</b>	<b>55,130</b>	<b>46,881</b>

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el segundo trimestre de 2022 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito Mastercard.
- 2) Los ingresos por servicios de red de oficinas aumentaron durante el segundo trimestre de 2022 con respecto al mismo periodo del año anterior por incremento en las comisiones AVAL.
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el segundo trimestre del año 2022 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban tarjeta débito.
- 4) Durante el segundo trimestre del año 2022 hubo incremento en los gastos servicios de red de oficinas por aumento en las comisiones AVAL.

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	986	658	722	(468)
Fondos de inversión colectiva	234	353	911	1.361
<b>Ps.</b>	<b><u>1.220</u></b>	<b><u>1.011</u></b>	<b><u>1.633</u></b>	<b><u>893</u></b>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	22	(886)	(1.800)	(2.320)
<b>Ps.</b>	<b><u>1.242</u></b>	<b><u>125</u></b>	<b><u>(167)</u></b>	<b><u>(1.427)</u></b>

- (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.

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

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

**NOTA 17 – OTROS GASTOS**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

		Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
		30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Gastos de personal (1)	Ps.	68.804	64.922	139.317	133.465
Otros		12.956	446	13.536	22.620
Pérdida en cuentas en participación (2)		12.335	7.275	23.946	14.988
Seguros		11.040	9.679	21.091	23.960
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		10.995	15.475	19.137	21.003
Mantenimiento y reparaciones		10.395	6.825	17.042	15.709
Impuestos y tasas		9.761	7.460	19.932	17.725
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		9.380	8.533	18.727	18.743
Contribuciones y afiliaciones		8.305	4.613	17.728	14.934
Servicios públicos		7.614	7.023	14.857	13.925
Licencias software		4.621	4.075	8.592	8.152
Servicios de publicidad (3)		4.433	2.301	8.274	5.115
Servicios temporales		4.203	3.119	8.259	6.277
Procesamiento electrónico de datos		4.038	3.291	7.652	3.100
Outsourcing call center		3.803	3.155	6.813	6.045
Servicios de transporte		3.365	4.877	5.893	1.511
Servicios de aseo y vigilancia		2.209	2.267	4.528	4.556
Útiles y papelería		1.653	883	2.214	5.669
Adecuación e instalación		809	962	1.500	1.466
Gastos de bienes recibidos en pago		546	357	1.138	924
Gastos de viaje		524	179	985	352
Depreciación		(1.587)	12.325	11.210	25.076
	Ps.	<u>190.202</u>	<u>170.042</u>	<u>372.371</u>	<u>365.315</u>

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por los incrementos salariales por \$4.286 y salarios integrales por \$1.444.
- 2) El rubro pérdida en cuentas en participación aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior en \$4.300 porque en el mes de enero se pagaron anualidades por: Licenciamiento HCL Technologies LIM, Soporte y mantenimiento ACI WORLDWIDE y Licencias ON LINE.

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

- 3) El rubro de servicios de publicidad aumentó con respecto al mismo periodo del año 2021 por pautas en internet – digitales por \$3.029.

### **NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN**

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

BALANCE	30 de junio de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.523.264	<b>2.523.264</b>	-	-	2.707.947	<b>2.707.947</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.924.859	11.266.063	192.261	<b>14.383.183</b>	2.555.366	10.476.294	179.630	<b>13.211.290</b>
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.770	<b>7.770</b>	-	-	6.252	<b>6.252</b>
Otros Activos	-	-	1.742.100	<b>1.742.100</b>	-	-	1.637.758	<b>1.637.758</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2.924.859</b>	<b>11.266.063</b>	<b>4.465.395</b>	<b>18.656.317</b>	<b>2.555.366</b>	<b>10.476.294</b>	<b>4.531.587</b>	<b>17.563.247</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	7.194.407	5.856.910	1.443.383	<b>14.494.700</b>	6.790.779	5.341.521	1.276.562	<b>13.408.862</b>
Otros Pasivos	-	-	2.302.074	<b>2.302.074</b>	-	-	2.242.692	<b>2.242.692</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>7.194.407</b>	<b>5.856.910</b>	<b>3.745.457</b>	<b>16.796.774</b>	<b>6.790.779</b>	<b>5.341.521</b>	<b>3.519.254</b>	<b>15.651.554</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.859.543</b>	<b>1.859.543</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.911.693</b>	<b>1.911.693</b>

  

P Y G	Periodo de 6 meses terminado en				30 de junio de 2021			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	164.757	505.087	63.780	<b>733.624</b>	94.114	492.716	53.233	<b>640.063</b>
Honorarios y comisiones	54.140	105.711	-	<b>159.851</b>	45.797	96.860	-	<b>142.657</b>
Otros ingresos operativos	-	-	25.090	<b>25.090</b>	-	-	17.909	<b>17.909</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>218.897</b>	<b>610.798</b>	<b>88.870</b>	<b>918.565</b>	<b>139.911</b>	<b>589.576</b>	<b>71.142</b>	<b>800.629</b>
<b>Gastos Financieros</b>	47.519	111.642	85.055	<b>244.216</b>	15.734	51.011	47.082	<b>113.827</b>
Provisión por deterioro de activos financieros	308	41.719	-	<b>42.027</b>	2.377	75.619	-	<b>77.996</b>
Depreciaciones y amortizaciones	60	15.009	19.248	<b>34.317</b>	67	15.356	17.805	<b>33.228</b>
Comisiones y honorarios pagados	34.468	70.254	-	<b>104.722</b>	29.448	66.328	-	<b>95.776</b>
Gastos administrativos	10.412	98.178	226.650	<b>335.240</b>	10.779	96.209	222.304	<b>329.292</b>
Otros gastos operativos	-	-	2.815	<b>2.815</b>	-	-	2.798	<b>2.798</b>
Impuesto sobre la renta	-	-	40.783	<b>40.783</b>	-	-	40.251	<b>40.251</b>
<b>Total gastos</b>	<b>92.767</b>	<b>336.802</b>	<b>374.551</b>	<b>804.120</b>	<b>58.405</b>	<b>304.523</b>	<b>330.240</b>	<b>693.168</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>126.130</b>	<b>273.996</b>	<b>(285.681)</b>	<b>114.445</b>	<b>81.506</b>	<b>285.053</b>	<b>(259.098)</b>	<b>107.461</b>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables :

Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz son:

- Cartera de crédito por préstamos realizados principalmente con el sector real.
- Disponible en cuentas corrientes en entidades financieras.

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

- Captación por medio de depósitos de ahorros, cuentas corrientes y certificados de depósito a término con entidades del sector real, principalmente.
- Gastos e ingresos por comisiones, intereses y otros.

Análisis de ingresos por productos y servicios: Los ingresos de la Matriz por productos y servicios son revelados en el estado consolidado de resultados.

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

#### **NOTA 19 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS**

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2022, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a Ps.798.372 (30 de junio de 2021 – Ps.1.063.530), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra al 30 de junio de 2022 corresponden a Ps.0 (al 30 de junio de 2021– Ps.0).

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

**NOTA 20 – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS**

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por la Matriz.

La Matriz realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales la Matriz tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

		<b>Titularizaciones</b>	
		<b>30 de junio de 2022</b>	<b>30 de junio de 2021</b>
Interés-Activos de la Matriz			
Total activos administrados	Ps.	-	123.698
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	5.954
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas		-	129.652
Máxima exposición de la Matriz	Ps.	-	129.652

La Matriz invierte en títulos respaldados por activos emitidos por entidades titularizadoras, para los cuales los activos subyacentes son hipotecas otorgadas por instituciones financieras. La Matriz no tiene una exposición significativa en títulos de alto riesgo.

Los títulos respaldados por activos están denominados en TIP (Títulos Hipotecarios) del mercado local y se contabilizan como inversiones a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos respaldados por activos tienen diferentes vencimientos y se clasifican generalmente por calificaciones de crédito. También la Matriz retiene los beneficios de las participaciones en forma de tarifas de servicio sobre los fondos titularizados por cobrar y manejados.

**NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS**

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

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

Al 30 de junio de 2022						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.869	-	-	25.225
Activos financieros en operaciones de crédito	7.587	1.926	144.107	-	122.723	85.046
Cuentas por cobrar	32	12	2.756	4.802	1.644	426
Otros activos	-	-	27.927	-	11.805	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	576	10.224	639.642	7.461	68.123	8.573
Cuentas por pagar	4	66	57.388	3.209	338.795	-
Otros pasivos	-	-	15.351	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	8.618	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	5.581	13.797	140.166	-	123.015	84.050
Cuentas por cobrar	49	111	1.955	2.772	13.316	290
Otros activos	-	-	14.765	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	437	10.086	1.269.313	2.189	438.903	6.717
Cuentas por pagar	2	36	12.808	8.799	309.975	47
Otros pasivos	-	-	15.965	-	-	-

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

Al 30 de junio de 2022						
Personas naturales				Personas Jurídicas		
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Ingreso por intereses	224	93	7.808	-	4.212	2.876
Gastos financieros	4	66	7.807	52	312	3
Ingresos por honorarios y comisiones	0	-	12.150	2	17.663	740
Gasto honorarios y comisiones	-	162	38.729	-	603	9.434
Otros ingresos operativos	-	-	2.055	-	181	468
Otros Gastos	-	18	8.878	23.946	428	

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	4.452	-	2.426	1.123
Gastos financieros	1	17	1.354	11	578	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	9.584	-	3.752	111
Gasto honorarios y comisiones	-	130	40.915	-	583	546
Otros ingresos operativos	-	2	1.060	-	212	52
Otros Gastos	-	52	7.689	19.091	313	-

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:

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Salarios	5.374	12.316
Beneficios a los empleados a corto plazo	133	206
	<b>5.507</b>	<b>12.522</b>

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

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

**NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 08 de agosto de 2022, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.