

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.

La situación de grupo empresarial, denominado GRUPO EMPRESARIAL SARMIENTO ANGULO, se configuró el día 31 de diciembre de 2018, fecha en la cual la persona natural controlante Luis Carlos Sarmiento Angulo determinó la existencia de unidad y propósito y dirección sobre las sociedades que integran dicho grupo, dentro de las cuales se encuentra la Matriz.

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 marzo de 2020 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

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

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

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

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2019 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 las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018; salvo por: i) el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de diciembre de 2014.

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 2019. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

En preparación de este estado financiero intermedio, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2019.

Mediciones de valor razonable

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz, ésta considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto sobre la renta diferido

La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado condensado de situación financiera consolidado. 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 de la Matriz se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

No se ha registrado impuesto diferidos pasivos sobre utilidades de sus controladas que la Matriz no espere traer en un cercano futuro, porque el Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro.

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.

Para aquellos medidos a costo amortizado su valor en libros es una aproximación al valor razonable.

31 de marzo de 2020	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable sobre bases recurrentes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ps. 902.893	-	-	-	902.893
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.089.221	1.089.221	-	-	1.089.221
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	88.127	-	88.127	-	88.127
Fondos de inversión colectiva	24.919	-	24.919	-	24.919
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	89.066	30	-	89.036	89.066
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	338.350	-	-	-	338.350
Total activos financieros de inversión	Ps. 1.629.683	1.089.251	113.046	89.036	1.629.683
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	2.892	-	-	2.892	2.892

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

31 de marzo de 2020	Valor en Libros	
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de repos, interbancarios y operaciones de mercado monetario	Ps.	27.000
Cartera de créditos, neto		11.915.494
Otras cuentas por cobrar, neto		105.332
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)		12.694.242
Obligaciones financieras (b)		338.816
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps.	13.033.058

31 de diciembre de 2019	Valor en Libros					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos financieros a valor razonable sobre bases recurrentes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ps.	809.701	-	-	-	809.701
Activos financieros a valor razonable						
Inversiones en títulos de deuda						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.251.767	1.251.767		-		1.251.767
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	94.855	-	94.855	-		94.855
Fondos de inversión colectiva	190.170	-	190.170	-		190.170
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	89.200	40	-	89.160		89.200
Activos financieros a costo amortizado						
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	345.139	-	-	-		345.139
Total activos a valor razonable recurrentes	Ps.	1.971.131	1.251.807	285.025	89.160	1.971.131
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	3.027	-	-	3.027		3.027

31 de diciembre de 2019	Valor en Libros		Estimación de valor razonable
Activos financieros medidos a costo amortizado:			
Cartera de créditos, neto	Ps.	11.671.190	12.160.227
Otras cuentas por cobrar, neto		120.011	120.011
Pasivos financieros a valor razonable			
Contratos de futuros		52	52
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes (a)		11.851.426	11.989.606
Obligaciones financieras (b)		1.078.588	1.078.588
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps.	12.930.014	13.068.194

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

- (a) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.
(b) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos y otros y obligaciones con entidades de redescuento.

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

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto se utilizan 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.

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

Tanto para el 31 de marzo de 2020 como para el 31 de diciembre de 2019 no se tuvieron 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 de la Matriz, tales como Deceval, ACH, Redeban, Cámara de Compensación de Divisas, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2020, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2019, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	13.99% - 61.48%
Costos y Gastos	12.75% - 36.20%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	104.63% - 104.76%
Tasas de interés de descuentos	14.1% - 15.2%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de marzo de 2020.

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

Flujo Caja descontado (Redeban, ACH, Cámara de Compensación de Divisas)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	56.731	58.015	55.512
EBITDA	1% y -1%		57.315	56.141

Método de Activos Netos (Cámara de Riesgo Central de Contraparte)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Factor de Aplicación	Mas/ menos 1%	354	357	349

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	26.886	28.443	26.753
Dividendos Descontados	1% y -1%		27.155	26.617

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas por el Gerente de Analítica y Riesgos de Tesorería y Balance de la Matriz y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

c) Transferencia de niveles

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2020

		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Ps.	-	-	8.330	8.330

31 de diciembre de 2019

Activos no corrientes mantenidos para la venta	Ps.	-	-	8.468	8.468
------------------------------------------------	-----	---	---	-------	-------

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 no hubo efecto en el resultado del periodo de la medición del valor razonable recurrente ni para el otro resultado integral para el periodo.

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

A continuación se revela el efecto de las mediciones sobre el resultado del periodo u otro resultado integral para el periodo para las mediciones del valor razonable recurrentes utilizando datos de entrada no observables significativas (Nivel 3).

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

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2019	89.200
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en el resultado del periodo	-
Incluidas en Otro Resultado Integral	(134)
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones	
Compras	-
Ventas	-
Liquidaciones	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	89.066

d) Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clase de cartera	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial Ps.	2.998.665	132.633	2.866.032	Ps. 2.947.845	124.241	2.823.604
Consumo	6.996.937	340.265	6.656.672	6.796.975	325.374	6.471.601
Vivienda	2.466.165	46.862	2.419.303	2.419.326	44.159	2.375.167
Microcrédito	553	66	487	914	96	818
Ps.	12.462.320	519.826	11.942.494	Ps. 12.165.060	493.870	11.671.190

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 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019:

Sector	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Agricultura	Ps. 82.010	0,66%	Ps. 79.485	0,65%
Productos mineros y de petróleo	25.328	0,20%	26.402	0,22%
Alimentos, bebidas y tabaco	-	0,00%	-	0,00%
Productos Químicos	153.372	1,23%	161.239	1,33%
Otros productos industriales y de manufactura	319.878	2,57%	270.620	2,22%
Gobierno	231.902	1,86%	199.439	1,64%
Construcción	1.556.603	12,49%	1.598.690	13,14%
Viajes y turismo	279.780	2,25%	245.148	2,02%
Transporte y comunicaciones	296.763	2,38%	333.332	2,74%
Servicios públicos	28.333	0,23%	33.272	0,27%
Servicios consumo	8.689.919	69,73%	8.456.442	69,51%
Servicios comercial	489.532	3,93%	477.141	3,92%
Otros	308.900	2,48%	283.850	2,33%
	Ps. 12.462.320	100,00%	Ps. 12.165.060	100,00%

(2) Cartera vencida y deteriorada

A 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

31 de marzo de 2020					
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps. 70.006	2.552	763	73.321	131.221
Consumo	290.177	57.722	41.018	388.917	151.844
Vivienda hipotecaria	145.429	32.400	17.859	195.688	104.109
Microcrédito	77	-	-	77	59
Ps.	505.689	92.674	59.640	658.003	387.233

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 2019

		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	17.841	833	229	18.903	85.105
Consumo		146.048	53.142	37.656	236.846	158.630
Vivienda hipotecaria		84.200	28.064	16.141	128.405	96.033
Microcrédito		22	24	23	69	61
	Ps.	248.111	82.063	54.049	384.223	339.829

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.797.086	2.751.858
"B" Riesgo Aceptable	34.384	31.985
"C" Riesgo Apreciable	72.268	71.320
"D" Riesgo Significativo	14.751	14.283
"E" Riesgo de Incobrabilidad	80.176	78.399
	<u>2.998.665</u>	<u>2.947.845</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.666.313	6.458.379
"B" Riesgo Aceptable	89.118	84.275
"C" Riesgo Apreciable	57.951	59.600
"D" Riesgo Significativo	107.348	112.988
"E" Riesgo de Incobrabilidad	76.207	81.733
	<u>6.996.937</u>	<u>6.796.975</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.281.033	2.245.812
"B" Riesgo Aceptable	96.099	90.613
"C" Riesgo Apreciable	14.557	11.151
"D" Riesgo Significativo	19.870	18.724
"E" Riesgo de Incobrabilidad	54.606	53.026
	<u>2.466.165</u>	<u>2.419.326</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	494	806
"B" Riesgo Aceptable	-	24
"C" Riesgo Apreciable	-	23
"D" Riesgo Significativo	45	36
"E" Riesgo de Incobrabilidad	14	25
	<u>553</u>	<u>914</u>
Ps.	<u><u>12.462.320</u></u>	<u><u>12.165.060</u></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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clase de cartera	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Comercial	Ps. 132.633	124.241
Consumo	340.265	325.374
Vivienda	46.862	44.159
Microcrédito	66	96
	Ps. <u>519.826</u>	<u>493.870</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros tres (3) meses de 2020 por etapas:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	100.293	104.895	288.682	493.870
Castigos del período	-	-	(71.356)	(71.356)
Provisión	44.453	53.927	106.827	205.207
Reversión interés Etapa 3	-	-	1.874	1.874
Reintegro	18.010	(39.526)	(88.253)	(109.769)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(56.669)	56.669	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(6.305)	-	6.305	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(46.237)	46.237	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.816	(1.816)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.651	(2.651)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	89	-	(89)	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps. <u>102.522</u>	<u>128.893</u>	<u>288.411</u>	<u>519.826</u>

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 IFRS 9	Ps. 124.241	325.374	44.159	96	493.870
Provisión del período con cargo a resultados	50.855	149.484	4.832	36	205.207
Reversión interés Etapa 3	747	409	718	-	1.874
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(43.210)	(63.800)	(2.753)	(6)	(109.769)
Castigos del período	-	(71.201)	(94)	(61)	(71.356)
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps. <u>132.633</u>	<u>340.266</u>	<u>46.862</u>	<u>65</u>	<u>519.826</u>

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 IFRS 9	Ps. 138.705	344.410	56.451	77	539.643
Provisión del período con cargo a resultados	13.413	139.027	1.804	78	154.322
Reversión interés Etapa 3	1.041	230	477	-	1.748
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(16.418)	(56.383)	(3.512)	(5)	(76.318)
Castigos del período	(33)	(83.687)	(20)	(58)	(83.798)
Saldo al 31 de marzo de 2019	Ps. <u>136.708</u>	<u>343.597</u>	<u>55.200</u>	<u>92</u>	<u>535.597</u>

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, la Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, considerando que los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	nocional	Razonable	nocional	Razonable
Cupos de sobregiros	Ps. 12.677	12.677	Ps. 13.141	13.141
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.683.426	1.683.426	1.596.912	1.596.912
Otros	308.412	308.412	314.677	314.677
	Ps. <u>2.004.515</u>	<u>2.004.515</u>	Ps. <u>1.924.730</u>	<u>1.924.730</u>

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos colombianos	Ps. 2.004.515	Ps. 1.924.730

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Matriz y subordinada no tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
No mayor de un año	Ps. 35.484	Ps. 34.368
Mayor de un año y menor de cinco años	62.599	60.135
Más de cinco años	11.584	13.193
	Ps. 109.666	Ps. 107.695

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes inmuebles	3.604	3.742
Bienes muebles	4.726	4.726
	8.330	8.468

El siguiente es el movimiento de los activos mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	Ps. 3.742	2.679
Incrementos por adición durante el período	251	1.806
Bienes vendidos en el período, neto	(389)	(743)
Saldo al final del período	Ps. 3.604	3.742

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

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

venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta.

Durante los periodos terminados en 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

NIIF 16 Arrendamientos

La Matriz adoptó NIIF 16 retrospectivamente desde el 1 de enero de 2019, sin necesidad de re-expresar las cifras comparativas para el periodo de 2018, lo cual es permitido de acuerdo con las disposiciones transitorias de la nueva norma. Las reclasificaciones y ajustes derivados de las nuevas disposiciones sobre arrendamientos se reconocieron en el estado de situación financiera consolidado condensado el 1 de enero de 2019.

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 453.824	42.421	496.245
Implementación IFRS 16	183.476	-	183.476
Compras o gastos capitalizados (neto)	5.427	187	5.614
Retiros / Ventas (neto)	(1.668)	(3.794)	(5.462)
Cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al 31 de marzo, 2019	<u>641.059</u>	<u>38.814</u>	<u>679.873</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	658.722	38.296	697.018
Compras o gastos capitalizados (neto)	7.913	146	8.059
Retiros / Ventas (neto)	(219)	(504)	(723)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 31 de marzo, 2020	<u>Ps. 666.416</u>	<u>40.040</u>	<u>706.456</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 147.696	-	147.696
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.312	-	12.312
Retiros / Ventas	(1.578)	-	(1.578)
Saldo al 31 de marzo, 2019	<u>158.430</u>	-	<u>158.430</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	192.414	-	192.414
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.608	-	12.608
Retiros / Ventas	(192)	-	(192)
Saldo al 31 de marzo, 2020	<u>Ps. 204.830</u>	<u>-</u>	<u>204.830</u>

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

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Ps.	<u>466.308</u>	<u>38.296</u>	<u>504.604</u>
Saldo al 31 de marzo, 2020	Ps.	<u>461.588</u>	<u>40.040</u>	<u>501.628</u>

PROPIEDAD Y EQUIPO

		<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	666.416	658.722
Propiedades de inversión		40.040	38.296
	Ps.	<u>706.456</u>	<u>697.018</u>

El siguiente es detalle del saldo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

<u>31 de marzo de 2020</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		412.328	(60.771)	351.557
Equipo de oficina, enseres y accesorios		32.290	(23.586)	8.704
Equipo informático		139.676	(109.993)	29.683
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		22.996	(10.360)	12.635
Construcciones en curso		1.548	-	1.548
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps.	<u>666.417</u>	<u>(204.829)</u>	<u>461.588</u>

<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		407.566	(52.845)	354.721
Equipo de oficina, enseres y accesorios		31.887	(23.234)	8.653
Equipo informático		137.729	(106.943)	30.786
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		22.545	(9.274)	13.271
Construcciones en curso		1.416	-	1.416
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps.	<u>658.723</u>	<u>(192.415)</u>	<u>466.308</u>

NOTA 8 – 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.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 fue de 25,20% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019, 34,39%), reflejando una menor tasa del 9,19%, dado principalmente a los siguientes aspectos:

1. La disminución de la tasa nominal del impuesto de renta en 1 punto porcentual dado que pasó del 33% en el año 2019 al 32% en el año 2020.
2. Se causaron dividendos no constitutivos de renta en marzo de 2019 y marzo de 2020 por valor de \$142 y \$3.850 reflejando una menor tasa de 2,14%.
3. Disminución de 2,90% de la tasa por la variación de los impactos de cartera producto de los modelos utilizados que reflejan un impacto importante en PYG que para el trimestre de marzo de 2020 tuvo una variación de menor gasto por valor de \$13.423 millones comparado con diciembre de 2019, mientras que para el mismo periodo del año 2020 fue de mayor gasto por valor de \$16.245 millones, por otro lado, hubo variaciones importantes en la forma como se va a revertir dicho impacto entre un periodo y otro.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 31 de marzo de 2020.

	Saldo a 31 diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 marzo 2020
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija	1.976	731	-	2.707
Provisión de cuentas por cobrar	102	5	-	107
Provisión de cartera de créditos	23.883	1.470	-	25.353
Bienes recibidos en pago	-	335	-	335
Gastos anticipados	501	78	-	579
pérdidas fiscales	-	49	-	49
Provisiones de otros gastos	4.883	795	-	5.678
Beneficios a empleados	3.995	(27)	-	3.968
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	114	15	13.720	13.849
Contratos de arrendamiento financiero	54.975	(725)	-	54.250
Activos intangibles - Cargos diferidos	66	12	-	78
Otros conceptos	2.844	(655)	-	2.189
	93.339	2.083	13.720	109.142
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(8)	8	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.613)	562	(18)	(6.069)
Cartera de créditos	(94.083)	4.791	-	(89.292)
Provisión de bienes recibidos en pago	(10.551)	(1.090)	-	(11.641)
Costo de propiedad y equipo	(36.224)	(20)	-	(36.244)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.411)	66	-	(13.345)
Derechos de Uso	(53.815)	979	-	(52.836)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.149)	370	-	(3.779)
Otros conceptos	(993)	900	-	(93)
	(219.847)	6.566	(18)	(213.299)
	(126.508)	8.649	13.702	(104.157)

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

	Saldo a 31 diciembre 2018	Acreditado (cargado) a Resultados	Acreditado (cargado) a ORI o Patrimonio	Saldo a 31 marzo 2019
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija	2.449	(333)	(5)	2.111
Provisión de cartera de créditos	23.988	555	-	24.543
Beneficios a empleados	3.756	566	-	4.322
Depreciación de propiedad y equipo	-	11	-	11
Cargos diferidos de activos intangibles	-	5	-	5
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	280	-	(280)	-
Gastos anticipados	847	(112)	-	735
Provisiones de otros gastos	3.348	(668)	-	2.680
Contratos de arrendamiento financiero	-	57.639	-	57.639
Otros conceptos	693	1.601	-	2.294
	35.361	59.264	(285)	94.340
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(43)	3	-	(40)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(3.885)	458	(14)	(3.441)
Cartera de créditos	(69.031)	(5.575)	-	(74.606)
Provisión de cuentas por cobrar	-	-	-	-
Provisión de bienes recibidos en pago	(10.670)	723	-	(9.947)
Costo de propiedad y equipo	(36.470)	(15)	-	(36.485)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.508)	85	-	(13.423)
Derechos de Uso	-	(399)	-	(399)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.453)	24	-	(4.429)
Beneficios a empleados	-	(19)	-	(19)
Ganancias de Títulos de Deuda	-	-	(615)	(615)
Contratos de arrendamiento financiero	-	(57.319)	-	(57.319)
Otros conceptos	(19)	(1.828)	-	(1.847)
	(138.079)	(63.862)	(629)	(202.570)
	(102.718)	(4.598)	(914)	(108.230)

NOTA 9 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo	Ps. 24.964	24.750
Beneficios post-empleo	1.704	1711
Beneficios de largo plazo	10.858	10.858
	Ps. 37.526	37.319

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

NOTA 10 – 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

	<u>Juridicas</u>	<u>Laborales</u>	<u>Cupos de cartera y otras</u>	<u>Total provisiones de contingencias y otras</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.187	417	1.558	5.162
Incremento de provisiones en el período	815	204	7	1.026
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.492)	(204)	(454)	(2.150)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.510	417	1.111	4.038
Incremento de provisiones en el período	50	70	83	203
Montos reversados por provisiones no utilizadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	2.560	487	1.194	4.241

Hubo cancelación de pagos por litigios en el año 2019 y para el trimestre de marzo de 2020.

NOTA 11 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 31 de marzo de 2020 y de diciembre de 2019:

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

		31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Dividendos y excedentes por pagar	Ps.	96.096	26.541
Pagos a proveedores		6.239	11.146
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes		17.202	7.029
Cheques de gerencia		45.888	87.522
Retenciones y otras contribuciones laborales		14.678	17.958
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes		8.005	6.525
Tarjeta débito plus		14.196	13.908
Fotocopias		144	118
Transporte de dinero, urbano y mensajería		904	830
Primas de seguros recaudadas		13.054	14.086
Sobrantes en cancelación de créditos y caja		27.826	34.367
Contribución y afiliaciones		11.066	17.065
Cheques girados no cobrados		8.174	8.534
Cuentas canceladas		5.311	5.660
Comisiones y honorarios		11.108	10.916
Redeban Multicolor S.A.		3.113	9.146
Actividades deportivas, culturales y capacitación		11.772	2.432
Contribuciones sobre las transacciones financieras		1.647	1.814
Otros impuestos		4.119	7.308
Mantenimiento equipo e instalaciones		2.320	1.142
Prometientes compradores		266	-
Impuesto a las ventas por pagar		1.997	3.541
Operaciones ACH Colombia - Cenit		2.236	1.365
Nación Ley 546 /1999		637	637
Procesamiento de datos		5.986	3.335
Recaudos realizados		10.377	14.605
Otros		876	6.808
	Ps.	<u>325.237</u>	<u>314.338</u>

Al 31 de marzo de 2020, se han pagado Ps.153 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y Ps. 21.308 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

NOTA 12 – 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)

	<u>31 de diciembre de 2019</u> (1)	<u>31 de diciembre de 2018</u> (2)
Utilidades del semestre inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	190.710	160.161
Dividendos pagados en efectivo	\$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).	\$384,00 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,00 pesos por acción a partir de abril de 2019 a marzo de 2020 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2018).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados para intereses controlantes	<u>91.016</u>	<u>86.297</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2020.

(2) Corresponde a la Asamblea General ordinaria de Accionistas realizada el 19 de marzo de 2019.

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
Utilidad neta del período	37.259	52.578
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	Ps. 37.259	Ps. 52.578
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	165,79	233,96
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 165,79	Ps. 233,96

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,

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

que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 294 y Ps. 294. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 337 y Ps. 184 respectivamente.

NOTA 14 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	11.919	11.319
Comisiones cajeros automáticos	3.033	3.914
Comisiones por convenios de recaudos	9.060	6.962
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.445	1.337
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.738	2.549
Comisiones Banca Movil	1.932	1.875
Comisiones convenios de nómina	399	521
Comisiones por otros servicios bancarios	1.093	954
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	8.723	7.821
Cuotas de manejo tarjetas de débito	6.233	6.824
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	7.299	6.410
Comisiones Internet y Administración BBS	2.740	2.501
Venta de chequeras	1.488	1.767
Comisiones por giros	196	184
Servicios de red de oficinas	3.942	3.716
Honorarios por Procesos Judiciales	4.733	4.089
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	1.229	1.496
Honorarios por estudios de créditos	3.466	3.077
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	246	487
Comisiones valor agregado	2.239	1.764
Otras comisiones	226	475
	Ps. 74.379	70.042
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios (1)	15.217	13.882
Gastos bancarios	2.373	2.519
Comisiones por ventas y servicios (2)	15.175	9.498
Servicio de la red de oficinas	555	539
Servicios procesamiento de información de operadores	3.154	2.591
Otros	1.403	1.202
	37.877	30.231
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 36.502	39.811

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

- (1) Las Comisiones por Convenios de Recaudo para el primer trimestre 2020 crecieron respecto al mismo periodo del año anterior, debido al aumento en la transaccionalidad por recaudo con un 24% de incremento, pasando de 47.800 transacciones aproximadamente en 2019 a 59.400 al cierre de marzo 2020; Además se causó la cuenta de cobro por pago de cesantías febrero 2020 de Porvenir, la cual no había sido contabilizada durante el primer trimestre de 2019.
- (2) En enero y febrero 2020 se causaron y pagaron servicios que habían sido prestados durante los últimos meses de 2019 a favor de los proveedores Nexa y Grupo Novus; así mismo en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, el volumen de negocio que estos proveedores han generado a favor de la Matriz produjo un mayor valor facturado por comisiones por la gestión realizada. Además, desde octubre de 2019 se inició proceso de migración del personal que se tiene contratado a través de empresas de servicios temporales a la empresa Nexa, generando un incremento en la nómina de 250 personas aproximadamente pasando de 850 en octubre 2019 a 1.100 personas a finales de marzo 2020.

NOTA 15 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	1.855	4.193
Fondos de inversión colectiva	1.363	1.478
Ps.	3.218	5.671
Ingreso neto de derivados		
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	-	(14)
Ps.	3.218	5.657

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

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

NOTA 16 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta un detalle de los otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos de personal	Ps. 65.794	61.435
Licencias software	3.878	3.721
Depreciación propiedades y equipo	5.088	4.994
Depreciación por derechos de Uso (1)	7.518	7.318
Gastos de bienes recibidos en pago	816	693
Pérdida en cuentas en participación	6.846	3.793
Outsourcing call center	3.625	2.807
Impuestos y tasas	10.019	12.720
Arrendamientos (1)	8.950	7.530
Contribuciones y afiliaciones (2)	8.954	7.928
Seguros	9.151	7.639
Servicios públicos	7.177	6.505
Honorarios de asesorías, auditoría y	15.534	14.442
Servicios de publicidad	3.145	3.369
Mantenimiento y reparaciones	5.423	5.386
Servicios de transporte	-	2.694
Servicios de aseo y vigilancia	1.980	1.792
Servicios temporales	3.165	6.346
Procesamiento electrónico de datos	-	3.551
Adecuación e instalación	497	350
Gastos de viaje	833	960
Útiles y papelería	1.316	2.146
Otros	3.421	973
	Ps. 173.130	169.092

(1) La variación de los periodos revelados corresponde a la implementación de NIIF 16 arrendamientos por derecho de uso.

(2) La variación de los periodos revelados corresponde a la inclusión para el trimestre del 2019 las contribuciones de Redeban Multicolor en dicho concepto.

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

NOTA 17 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de marzo de 2020 y 2019.

BALANCE	31 de marzo de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	1.291.332	1.291.332	-	-	1.625.993	1.625.993
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.890.518	9.285.883	209.775	12.386.176	2.849.799	9.071.780	214.760	12.136.339
Inversiones en compañías asociadas	-	-	2.893	2.893	-	-	3.027	3.027
Otros Activos	-	-	1.541.056	1.541.056	-	-	1.442.179	1.442.179
Total Activos	2.890.518	9.285.883	3.045.056	15.221.457	2.849.799	9.071.780	3.285.959	15.207.538
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.038.142	4.817.956	2.838.145	12.694.243	4.434.625	4.248.261	3.168.540	11.851.426
Otros Pasivos	-	-	810.110	810.110	-	-	1.560.971	1.560.971
Total Pasivos	5.038.142	4.817.956	3.648.255	13.504.353	4.434.625	4.248.261	4.729.511	13.412.397
Patrimonio	-	-	1.717.104	1.717.104	-	-	1.795.141	1.795.141

P Y G	Periodo de 3 meses terminado en							
	31 de marzo de 2020				31 de marzo de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	72.267	262.554	23.702	358.523	75.854	260.044	24.762	360.660
Honorarios y comisiones	20.960	53.419	-	74.379	19.651	50.392	-	70.043
Otros ingresos operativos	-	-	19.276	19.276	-	-	18.119	18.119
Total ingresos	93.227	315.973	42.978	452.178	95.505	310.436	42.881	448.822
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	17.683	37.370	50.968	106.021	15.347	31.834	53.184	100.365
Provisión por deterioro de activos financieros	891	84.115	-	85.006	5.637	63.213	-	68.850
Depreciaciones y amortizaciones	143	7.532	8.925	16.600	126	8.028	7.942	16.096
Comisiones y honorarios pagados	11.026	26.851	-	37.877	10.008	20.223	-	30.231
Gastos administrativos	5.042	48.897	101.884	155.823	5.358	47.722	99.917	152.997
Otros gastos operativos	-	-	704	704	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta	-	-	12.637	12.637	-	-	27.610	27.610
Total gastos	34.785	204.765	175.118	414.668	36.476	171.020	188.653	396.149
Utilidad Neta	58.442	111.208	(132.140)	37.510	59.029	139.416	(145.772)	52.673

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.
- 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.

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

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

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 18 – 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 31 de marzo de 2020, 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. 60.568 (31 de marzo de 2019 – Ps. 788.285), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 31 de marzo de 2020 Ps. 0.00 (al 31 de marzo de 2019 – Ps. 74.452).

NOTA 19 – 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.

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

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

		Titularizaciones	
		31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Interés-Activos de la Matriz			
Total activos administrados	Ps.	181.072	196.844
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		9.253	10.102
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas		<u>190.325</u>	<u>206.946</u>
Máxima exposición de la Matriz	Ps.	<u>190.325</u>	<u>206.946</u>

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

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

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 31 de marzo de 2020					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	7.905	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	2.022	2.959	129.175	-	98.200	75.654
Cuentas por cobrar	7	15	1.871	-	742	674
Otros activos	-	-	16.428	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	2.253	6.026	982.529	2.098	309.817	93.579
Cuentas por pagar	-	6	74.169	2.052	138.560	2
Obligaciones financieras	11	87	-	-	-	717
Otros pasivos	-	-	17.046	-	-	-

	Al 31 de diciembre de 2019					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	1A	1B	2	3	4	5
Activo						
Efectivo y sus equivalentes			2.593			
Activos financieros en operaciones de crédito	2.082	2.985	126.752		98.200	98.758
Cuentas por cobrar	8	14	2.497		793	635
Otros activos			16.105			354
Pasivos						
Depósitos	2.889	5.777	1.083.247	2.754	231.443	69.492
Cuentas por pagar	3	72	17.732	2.540	111.509	610
Obligaciones financieras						
Otros pasivos			17.236			

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

Al 31 de marzo de 2020

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	40	75	2.781	-	1.601	1.341
Gastos financieros	-	-	4.569	6	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	4.972	-	5.522	1.152
Gasto honorarios y comisiones	-	61	15.520	-	372	280
Otros ingresos operativos	-	-	408	-	72	34
Otros Gastos	-	18	4.040	6.846	174	14

Trimestre terminado al 31 de marzo de 2019

	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	45	51	1.540	-	1.908	1.378
Gastos financieros	-	2	1.465	3	853	10
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	3.329	-	10.989	838
Gasto honorarios y comisiones	-	40	12.672	-	531	168
Otros ingresos operativos	-	-	363	-	78	5
Otros Gastos	-	21	3.462	4.681	305	-

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:

	31 de marzo 2020	31 de diciembre 2019
Salarios	2.832	12.053
Beneficios a los empleados a corto plazo	21	325
	2.853	12.378

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

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

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

Covid-19

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la Matriz ha tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Esta situación, podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades de la Matriz. Los anteriores aspectos están siendo evaluados periódicamente por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Al 31 de marzo de 2020, con excepción de algunos de los casos específicos que se mencionan más adelante, no era posible debido a lo reciente de la situación identificar impactos relevantes a los estados financieros y las operaciones de la Matriz. Sin embargo, durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que está teniendo la coyuntura en sus operaciones y en las de sus clientes.

A continuación, se describen los principales impactos que podrían sufrir los estados financieros de la Matriz con base en la información y los análisis efectuados a la fecha:

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

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), están siendo evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PCE teniendo en cuenta la temporalidad de las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones donde estas operan. Con base en lo anterior se espera se generen diferentes impactos para las entidades de la Matriz fundamentalmente por los dos siguientes aspectos:

- Medición de la PCE a 12 meses (etapa 1) o por toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda). En los casos en los que se identifique un incremento significativo en el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) para cuentas por cobrar clasificadas en etapa 1, derivado de los efectos del COVID-19, estos tendrán que ser clasificados en etapa 2 o 3, según corresponda y la PCE se medirá para ese grupo de cuentas por cobrar por toda la duración del instrumento; y

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

- La estimación propia de la PCE que considera:
 - El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar para las entidades según los segmentos económicos en que se concentren sus portafolios de préstamos y el nivel de afectación que estos tengan, eventualmente incrementado los porcentajes de la PCE incluso a finales del primer trimestre de 2020.
 - El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que durante los últimos días se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco han recurrido a los cupos de crédito que no tenían utilizados, han dejado de hacer pagos discrecionalmente; y
 - La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dado el incumplimiento), podría aumentar considerando que en algunos casos podría existir una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporará en los siguientes trimestres las actualizaciones que se consideren adecuadas con base en las proyecciones que surjan de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continuarán tomando entorno al COVID-19, y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a la intensidad y duración de la disrupción en la economía. La actualización se fundamentará en la mejor información disponible que se obtenga, considerando las diferentes áreas geográficas donde la Matriz opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes. Al considerar la información prospectiva (incluida la información macroeconómica), se incluirán escenarios negativos adicionales a los escenarios que antes se tenían en los modelos de las entidades de la Matriz y se recalibrarán las probabilidades que hasta el 31 de marzo de 2020 han sido asignadas. La información prospectiva se ha seguido actualizando durante los meses de abril y mayo con efectos en la medición de las PCE.

Actualmente la Matriz sigue monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

Medición de instrumentos financieros - Alivios a clientes en el pago de sus acreencias

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera la Matriz ha impulsado la generación de alivios a las empresas o personas en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes que implican la renegociación de sus términos. A partir del 1 de abril de 2020 la Matriz a otorgado alivios relacionados fundamentalmente con el diferimiento de cuotas y la generación de periodos de gracia.

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento. La Matriz considerado tanto en su rol de arrendador como de arrendatario la contabilización de estas concesiones que en la mayoría de los casos no son modificaciones de los arrendamientos y en ese orden de ideas en fechas posteriores al 31 de

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

marzo de 2020 han implicado el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en el estado de resultados.

Deterioro del valor de los activos, Propiedades y equipo e Intangibles (incluyendo modelo de activo intangible)

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Matriz, durante abril y mayo de 2020 se continúa evaluando la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios para establecer si alguno de estos puede entenderse como un indicador de deterioro que haga necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 o efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores. En caso de presentarse nuevas evaluaciones se tendrán que sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vayan observando, abordando en los casos que sea necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento se tendrán que revisar para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

Otros asuntos

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro 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.