

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, 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 30 de junio 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 junio 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, 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 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 (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.

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 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 del Banco 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 30 de junio 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.

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.

30 de junio de 2020	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.551.048	1.551.048	-	-	1.551.048
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	102.031	-	102.031	-	102.031
Fondos de inversión colectiva	110.550	-	110.550	-	110.550
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	85.041	37	-	85.004	85.041
Ps.	1.848.670	1.551.085	212.581	85.004	1.848.670
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	364.168	-	-	-	364.168
Ps.	2.212.838	1.551.085	212.581	85.004	2.212.838
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	2.661	-	-	2.661	2.661

30 de junio de 2020	Valor en Libros
Activos financieros medidos a costo amortizado:	
Cartera de repos, interbancarios y operaciones de mercado monetario	Ps. 150.029
Cartera de créditos, neto	11.520.494
Otras cuentas por cobrar, neto	111.092
Pasivos financieros a costo amortizado	
Depósitos de clientes (a)	12.821.016
Obligaciones financieras (b)	394.029
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 13.215.045

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	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.251.767	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
Ps.	1.625.992	1.251.807	285.025	89.160	1.625.992

Activos financieros a costo amortizado

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	345.139	-	-	-	345.139
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 (nivel 3)
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

(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.

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

b) Determinación de valores razonables

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

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

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: 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 2020 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

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

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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 del Banco, tales como Deceval, ACH, Redeban, Cámara de Compensación de Divisas, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2020, se ha realizado con base en las valoraciones de algunas de ellas a junio de 2020, 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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.66% - 14,26%
Costos y Gastos	3% - 12.49%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	4.27% - 37.5%
Tasas de interés de descuentos	11.22% - 13.6%
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

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

inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 2020.

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	55.079	56.495	53.635
EBITDA	1% y -1%		55.652	54.478

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 interés de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	24,236	25,018	23,485
Dividendos Descontados	1% y -1%		24,479	23,994

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

c) Transferencia de niveles

Al 30 de junio 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 30 de junio 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:

30 de junio de 2020

		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Ps.	-	-	8.033	8.033

31 de diciembre de 2019

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

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

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

**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	(4.159)
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones	
Compras	-
Ventas	-
Liquidaciones	-
Saldo al 30 de junio de 2020	85.041

d) Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clase de cartera	30 de junio 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
Repos	Ps. 150.029	-	150.029	Ps. -	-	-
Comercial	2.675.870	148.341	2.527.529	2.947.845	124.241	2.823.604
Consumo	6.915.195	329.097	6.586.098	6.796.975	325.374	6.471.601
Vivienda	2.459.827	53.364	2.406.463	2.419.326	44.159	2.375.167
Microcrédito	477	73	404	914	96	818
	Ps. 12.201.398	530.875	11.670.523	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 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019:

Sector	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Agricultura	Ps. 78.875	0,65%	Ps. 79.485	0,65%
Productos mineros y de petróleo	25.427	0,21%	26.402	0,22%
Productos Químicos	144.440	1,18%	161.239	1,33%
Otros productos industriales y de manufactura	313.398	2,57%	270.620	2,22%
Gobierno	184.513	1,51%	199.439	1,64%
Construcción	1.535.491	12,58%	1.598.690	13,14%
Viajes y turismo	248.051	2,03%	245.148	2,02%
Transporte y comunicaciones	291.403	2,39%	333.332	2,74%
Servicios públicos	26.963	0,22%	33.272	0,27%
Servicios consumo	8.610.364	70,57%	8.456.442	69,51%
Servicios comercial	433.455	3,55%	477.141	3,92%
Otros	309.018	2,53%	283.850	2,33%
Ps.	12.201.398	100,00%	Ps. 12.165.060	100,00%

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de junio 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.	127.970	3.291	1.851	133.112	135.360
Consumo		281.895	74.172	39.664	395.731	126.504
Vivienda		153.306	38.327	19.824	211.457	111.927
Microcrédito		77	6	-	83	34
Ps.		563.248	115.796	61.339	740.383	373.825

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 150.029	-
	150.029	-
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.472.718	2.751.858
"B" Riesgo Aceptable	30.370	31.985
"C" Riesgo Apreciable	75.076	71.320
"D" Riesgo Significativo	15.324	14.283
"E" Riesgo de Incobrabilidad	82.382	78.399
	2.675.870	2.947.845
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.621.065	6.458.379
"B" Riesgo Aceptable	94.301	84.275
"C" Riesgo Apreciable	51.600	59.600
"D" Riesgo Significativo	98.158	112.988
"E" Riesgo de Incobrabilidad	50.071	81.733
	6.915.195	6.796.975
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.267.763	2.245.812
"B" Riesgo Aceptable	94.410	90.613
"C" Riesgo Apreciable	18.425	11.151
"D" Riesgo Significativo	21.118	18.724
"E" Riesgo de Incobrabilidad	58.111	53.026
	2.459.827	2.419.326
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	437	806
"B" Riesgo Aceptable	6	24
"C" Riesgo Apreciable	-	23
"D" Riesgo Significativo	-	36
"E" Riesgo de Incobrabilidad	34	25
	477	914
	Ps. 12.201.398	12.165.060

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clase de cartera	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Comercial	Ps. 148.341	124.241
Consumo	329.097	325.374
Vivienda	53.364	44.159
Microcrédito	73	96
	Ps. <u>530.875</u>	<u>493.870</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros seis (6) 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	100.293	104.895	288.682	493.870
Castigos del período	-	-	(162.680)	(162.680)
Provisión	73.695	124.861	150.629	349.185
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.768	3.768
Reintegro	38.096	(121.858)	(69.506)	(153.268)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(90.794)	90.794	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(27.916)	-	27.916	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(34.582)	34.582	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.752	(1.752)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.040	(2.040)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	36	-	(36)	-
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps. <u>95.450</u>	<u>163.822</u>	<u>271.603</u>	<u>530.875</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	69.385	267.094	12.635	71	349.185
Reversión interés Etapa 3	1.353	906	1.509	-	3.768
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.638)	(101.778)	(4.845)	(7)	(153.268)
Castigos del período	-	(162.499)	(94)	(87)	(162.680)
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps. <u>148.341</u>	<u>329.097</u>	<u>53.364</u>	<u>73</u>	<u>530.875</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, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de junio de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>
	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>
Cupos de sobregiros	Ps. 12.817	12.817	Ps. 13.141	13.141
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.690.806	1.690.806	1.596.912	1.596.912
Otros	295.308	295.308	314.677	314.677
	Ps. <u>1.998.931</u>	<u>1.998.931</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:

	<u>30 de junio de</u>		<u>31 de diciembre</u>
	<u>2020</u>		<u>de 2019</u>
Pesos colombianos	Ps. 1.998.931	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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
No mayor de un año	Ps. 34.336	Ps. 34.368
Mayor de un año y menor de cinco años	57.994	60.135
Más de cinco años	2.970	13.193
	Ps. 95.300	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:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	3.307	3.742
	8.033	8.468

El siguiente es el movimiento de los activos mantenidos para la venta a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	Ps. 8.468	2.679
Incrementos por adición durante el período	405	6.532
Bienes vendidos en el período, neto	(840)	(743)
Saldo al final del período	Ps. 8.033	8.468

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

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

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 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

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de junio 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	183.477	-	183.477
Compras o gastos capitalizados (neto)	16.455	460	16.915
Retiros / Ventas (neto)	(1.854)	(4.195)	(6.049)
Cambios en el valor razonable	-	143	143
Saldo al 30 de junio, 2019	<u>651.902</u>	<u>38.829</u>	<u>690.731</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>658.723</u>	<u>38.296</u>	<u>697.019</u>
Compras o gastos capitalizados (neto)	13.975	350	14.325
Retiros / Ventas (neto)	(425)	(550)	(975)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 30 de junio 2020	<u>Ps. 672.273</u>	<u>40.198</u>	<u>712.471</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 147.696	-	147.696
Depreciación del periodo con cargo a resultados	24.720	-	24.720
Retiros / Ventas	(1.761)	-	(1.761)
Saldo al 30 de junio, 2019	<u>170.655</u>	<u>-</u>	<u>170.655</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>192.415</u>	<u>-</u>	<u>192.415</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.408	-	25.408
Retiros / Ventas	(255)	-	(255)
Saldo al 30 de junio 2020	<u>Ps. 217.568</u>	<u>-</u>	<u>217.568</u>
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>Ps. 466.308</u>	<u>38.296</u>	<u>504.604</u>
Saldo al 30 de junio, 2020	<u>Ps. 454.702</u>	<u>40.198</u>	<u>494.900</u>

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

PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 672.273	658.723
Propiedades de inversión	40.198	38.296
	Ps. <u>712.471</u>	<u>697.019</u>

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por tipo de activos tangibles para uso propio.

<u>30 de junio de 2020</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		416.318	(68.811)	347.507
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.676	(24.073)	9.603
Equipo informático		139.879	(113.137)	26.742
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		23.202	(11.431)	11.771
Construcciones en curso		1.618	-	1.618
Saldo al 30 de junio de 2020	Ps.	<u>672.273</u>	<u>(217.571)</u>	<u>454.702</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 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.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 20,13% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2019, 32,07%), reflejando una menor tasa del 11,95%, dado principalmente a los siguientes aspectos:

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

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. El impacto de la tasa se da producto de la variación de la base de los ajustes de cartera por valor de \$30.180, la cual tuvo un impacto en impuesto diferido por valor de \$11.961. El valor aplicable a la variación de la base a tasa nominal sería por \$10.865 lo que nos genera un diferencial en tasa de \$1.096, este valor sobre la utilidad antes de impuestos del trimestre que es por valor de \$12.550 genera un diferencial de tasa de 8.7%.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2020.

	Saldo a 31 diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 30 de junio 2020
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija	1.976	423	(65)	2.334
Provisión de cuentas por cobrar	102	6	-	108
Provisión de cartera de créditos	23.883	22.542	-	46.425
Bienes recibidos en pago	-	335	-	335
Gastos anticipados	501	65	-	566
Provisiones de otros gastos	4.883	(1.085)	-	3.798
Beneficios a empleados	3.995	189	-	4.184
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	114	-	(114)	-
Contratos de arrendamiento financiero	54.975	(2.107)	-	52.868
Activos intangibles - Cargos diferidos	66	27	-	93
Otros conceptos	2.844	(1.114)	-	1.730
	93.339	19.281	(179)	112.441
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija	(8)	(15)	-	(23)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.613)	290	371	(5.952)
Cartera de créditos	(94.083)	15.549	-	(78.534)
Provisión de bienes recibidos en pago	(10.551)	(1.096)	-	(11.647)
Costo de propiedad y equipo	(36.224)	(35)	-	(36.259)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.411)	138	-	(13.273)
Derechos de Uso	(53.815)	2.767	-	(51.048)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.149)	585	-	(3.564)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	-	-	(3.830)	(3.830)
Otros conceptos	(993)	(52)	-	(1.045)
	(219.847)	18.131	(3.459)	(205.175)
	(126.508)	37.412	(3.638)	(92.734)

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

NOTA 9 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo	Ps.	19.882	24.750
Beneficios post-empleo		1.704	1711
Beneficios de largo plazo		11.458	10.858
	Ps.	33.044	37.319

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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otras	Total provisiones de contingencias y otras
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	5.520	1.145	326	6.991
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(5.320)	(1.101)	-	(6.421)
Saldo al 30 de junio de 2020	2.710	461	1.437	4.608

Hubo cancelación de pagos por litigios en el año 2019 y para el semestre de junio de 2020.

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

NOTA 11 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio de 2020 y de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Dividendos y excedentes por pagar	Ps. 73.548	26.541
Pagos a proveedores	8.206	11.146
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	10.885	7.029
Cheques de gerencia	61.037	87.522
Retenciones y otras contribuciones laborales	15.729	17.958
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	8.455	6.525
Pasivos estimados	17.696	-
Tarjeta débito plus	15.942	13.908
Fotocopias	89	118
Transporte de dinero, urbano y mensajería	476	830
Primas de seguros recaudadas	11.721	14.086
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	23.424	34.367
Contribución y afiliaciones	8.861	17.065
Cheques girados no cobrados	9.937	8.534
Cuentas canceladas	5.453	5.660
Comisiones y honorarios	13.466	10.916
Redeban Multicolor S.A.	4.136	9.146
Actividades deportivas, culturales y capacitación	13.442	2.432
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.974	1.814
Otros impuestos	7.816	7.308
Mantenimiento equipo e instalaciones	3.229	1.142
Prometientes compradores	51	-
Impuesto a las ventas por pagar	3.307	3.541
Operaciones ACH Colombia - Cenit	1.273	1.365
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	5.656	3.335
Recaudos realizados	25.133	14.605
Otros	658	6.808
	Ps. 354.237	314.338

Al 30 de junio de 2020, se han pagado Ps.276 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y Ps.43.733 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

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

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:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	(1)	(2)
Utilidades del año 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 28 de marzo de 2019.

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Utilidad neta del período	47.078	109.141
Intereses no controlantes	456	242
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	Ps. 47.534	Ps. 109.383
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	211,51	486,73
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 211,51	Ps. 486,73

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.

NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 30 de junio de 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 del Banco.

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

Procesos civiles

Al 30 de junio 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. 241 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:

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado en</u>	
	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	11.275	11.790	23.194	23.109
Comisiones cajeros automáticos (1)	1.816	3.955	4.849	7.869
Comisiones por convenios de recaudos	8.194	9.938	17.254	16.900
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	702	1.403	2.147	2.740
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.501	2.786	4.239	5.335
Comisiones Banca Movil	1.615	1.906	3.547	3.781
Comisiones convenios de nómina	192	524	591	1.045
Comisiones por otros servicios bancarios	935	1.031	2.028	1.985
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (2)	9.471	8.324	18.194	16.145
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.653	6.717	11.886	13.541
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	4.576	6.746	11.875	13.156
Comisiones Internet y Administración BBS	2.724	2.503	5.464	5.004
Venta de chequeras	776	1.723	2.264	3.490
Comisiones por giros	178	203	374	387
Servicios de red de oficinas	2.008	3.963	5.950	7.679
Honorarios por Procesos Judiciales	4.130	4.603	8.863	8.692
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	788	1.357	2.017	2.853
Honorarios por estudios de créditos	2.113	3.932	5.579	7.009
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	114	270	360	757
Comisiones valor agregado	2.092	1.932	4.331	3.696
Otras comisiones	731	35	957	510
	Ps.	61.584	75.641	135.963
		75.641	135.963	145.683
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios	12.911	14.594	28.128	28.476
Gastos bancarios	2.152	(1.006)	4.525	1.513
Comisiones por ventas y servicios (3)	18.867	18.552	34.042	28.050
Servicio de la red de oficinas	356	561	911	1.100
Servicios procesamiento de información de operadores	3.408	2.695	6.562	5.286
Otros	916	1.208	2.319	2.410
	Ps.	38.610	36.604	76.487
		38.610	36.604	76.487
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	22.974	39.037	59.476
		22.974	39.037	59.476

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 cajeros automáticos para el segundo trimestre 2020 respecto al mismo periodo del año anterior, disminuyeron en un 70% originado por la baja transaccionalidad, pasando de 1.770.000 transacciones aproximadamente a junio 2019 a 523.000 a junio 2020.
- 2) Aumento en el valor de la cuota de manejo de las diferentes clases de tarjeta crédito en promedio \$ 3.700.
- 3) Constitución de provisión a favor de Nexa por servicios prestados por colocación de producto.

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:

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado en</u>	
	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	3.983	4.920	5.838	9.113
Fondos de inversión colectiva	928	1.434	2.291	2.912
Ps.	<u>4.911</u>	<u>6.354</u>	<u>8.129</u>	<u>12.025</u>
Ingreso neto de derivados				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	-	(412)	-	(426)
Ps.	<u>4.911</u>	<u>5.942</u>	<u>8.129</u>	<u>11.599</u>

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

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		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gastos de personal	Ps. 60.363	60.323	126.157	121.756
Licencias software	3.798	3.660	7.676	7.381
Depreciación propiedades y equipo	5.112	4.954	10.200	9.948
Depreciación por derechos de Uso	7.690	7.389	15.208	14.707
Gastos de bienes recibidos en pago	330	342	1.146	1.035
Pérdida en cuentas en participación	7.690	7.136	14.536	10.929
Outsourcing call center	3.673	3.155	7.298	5.962
Impuestos y tasas	8.579	4.820	18.598	17.540
Arrendamientos	9.036	9.499	17.986	17.029
Contribuciones y afiliaciones (1)	11.410	5.505	20.364	13.433
Seguros	9.261	8.174	18.412	15.813
Servicios públicos	6.861	7.337	14.038	13.842
Honorarios de asesorías, auditoría y	14.026	17.243	29.560	31.686
Servicios de publicidad	1.944	5.072	5.089	8.441
Mantenimiento y reparaciones	7.936	8.504	13.359	13.890
Servicios de transporte	5.389	2.862	5.389	5.556
Servicios de aseo y vigilancia	1.990	1.812	3.970	3.604
Servicios temporales	6.542	7.510	9.707	13.856
Procesamiento electrónico de datos	-	4.281	-	7.832
Adecuación e instalación	411	449	908	800
Gastos de viaje	109	1.307	942	2267
Útiles y papelería	5.021	2.488	6.337	4.634
Otros	(455)	(445)	2.966	527
	Ps. 176.716	173.377	349.846	342.468

- (1) Las contribuciones y afiliaciones aumentaron para los conceptos de Contribución Superintendencia Financiera de Colombia por provisión causada durante el primer semestre 2020 correspondiente al pago del segundo semestre por \$2.000, que para 2019 fue registrada en el segundo semestre. Contribución Redeban Multicolor Tarjeta Crédito y Débito pago de facturación en abril 2020 por cobros de franquicia por aumento transaccional en el primer trimestre 2020 en QMR ADQ y QMR EMI.

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 30 de junio de 2020 y 2019.

BALANCE	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	1.848.670	1.848.670	-	-	1.625.993	1.625.993
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.725.311	9.205.935	214.536	12.145.782	2.849.799	9.071.780	214.760	12.136.339
Inversiones en compañías asociadas	-	-	2.661	2.661	-	-	3.027	3.027
Otros Activos	-	-	1.457.673	1.457.673	-	-	1.442.179	1.442.179
Total Activos	2.725.311	9.205.935	3.523.540	15.454.786	2.849.799	9.071.780	3.285.959	15.207.538
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.675.851	4.695.017	2.450.148	12.821.016	4.434.625	4.248.261	3.168.540	11.851.426
Otros Pasivos	-	-	878.747	878.747	-	-	1.560.971	1.560.971
Total Pasivos	5.675.851	4.695.017	3.328.895	13.699.763	4.434.625	4.248.261	4.729.511	13.412.397
Patrimonio	-	-	1.755.023	1.755.023	-	-	1.795.141	1.795.141

P Y G	Período de 6 meses terminado en				Período de 6 meses terminado en			
	30 de junio de 2020				30 de junio de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	151.175	493.975	52.833	697.983	148.531	526.142	55.925	730.598
Honorarios y comisiones	43.326	92.637	-	135.963	37.160	108.523	-	145.683
Otros ingresos operativos	-	-	36.253	36.253	-	-	41.412	41.412
Total ingresos	194.501	586.611	89.085	870.197	185.691	634.665	97.337	917.693
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	1.649	177.008	-	178.657	9.155	130.327	-	139.482
Depreciaciones y amortizaciones	317	15.159	17.841	33.317	252	16.132	15.841	32.225
Comisiones y honorarios pagados	23.509	52.978	-	76.487	19.795	47.040	-	66.835
Gastos administrativos	10.501	96.156	208.560	315.217	10.821	97.018	201.997	309.836
Otros gastos operativos	-	-	1.310	1.310	-	-	407	407
Impuesto sobre la renta	-	-	15.162	15.162	-	-	54.385	54.385
Total gastos	81.544	410.412	330.707	822.663	70.849	355.314	382.148	808.311
Utilidad Neta	112.957	176.199	(241.622)	47.534	114.842	279.351	(284.811)	109.382

Al 30 de junio 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 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 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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 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. 64.074 (30 de junio de 2019 – Ps. 847.373), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de junio de 2020 Ps. 0 (al 30 de junio de 2019 – Ps. 263.935).

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.

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:

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

	Titularizaciones	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Interés-Activos de la Matriz		
Total activos administrados	Ps. 170.194	196.844
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8.809	10.102
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas	179.003	206.946
Máxima exposición de la Matriz	Ps. 179.003	206.946

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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	Semestre terminado al 30 de junio de 2020					
	Personas naturales			Personas Jurídicas		
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	3.769	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	928	2.690	131.881	-	149.439	45.505
Cuentas por cobrar	3	9	1.704	-	2.135	204
Otros activos	-	-	15.917	-	-	354
Pasivos						
Depósitos	2.265	7.500	865.707	4.273	371.091	2.211
Cuentas por pagar	14	41	58.009	2.712	159.387	-
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	16.639	-	-	-

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

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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	300	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	2.082	2.985	126.752	-	98.200	98.758
Cuentas por cobrar	8	14	1.267	-	793	635
Otros activos	-	-	16.105	-	-	354
Pasivos						
Depósitos	2.889	5.777	1.083.470	2.754	231.443	69.492
Cuentas por pagar	3	72	17.869	2.540	99.926	610
Otros pasivos	-	-	16.587	-	-	-

Semestre terminado al 30 de junio de 2020

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	83	142	5.585	-	4.402	1.210
Gastos financieros	-	-	6.019	10	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	9.812	-	4.704	48
Gasto honorarios y comisiones	-	128	32.308	-	655	455
Otros ingresos operativos	-	1	897	-	127	33
Otros Gastos	-	21	8.211	14.536	273	5

Semestre terminado al 30 de junio 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	90	113	3.693	-	3.461	2.897
Gastos financieros	-	-	2.588	6	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	9.683	-	19.446	-
Gasto honorarios y comisiones	-	83	27.545	-	912	485
Otros ingresos operativos	-	1	815	-	156	48
Otros Gastos	-	45	6.937	10.779	1.250	17

(*) Grupo 1 y categoría 1: Corresponden a personas naturales.

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

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 2020	31 de diciembre 2019
Salarios	5.643	12.053
Beneficios a los empleados a corto plazo	22	326
	<u>5.665</u>	<u>12.379</u>

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

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 11 de agosto de 2020, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 22– OTROS ASUNTOS

Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de Colombia donde la Matriz desarrolla sus operaciones y negocios. El Gobierno se ha visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que la Matriz ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y el gobierno responde a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por la Matriz, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el segundo trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración de la Matriz, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez de la Matriz, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2020.

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 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la Matriz y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Matriz y en las de sus clientes.

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, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

Los impactos que se han generado para la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de la Matriz han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por el gobierno.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno continúa tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, 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.

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

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, la Matriz actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de junio de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

VARIABLES MACROECONÓMICAS UTILIZADAS EN EL CÁLCULO DE LA PCE (PROYECCIÓN A UN AÑO)

	2019			2020 antes de COVID-19			2020 después de COVID-19		
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Crecimiento del PIB	2,17%	3,22%	4,19%	2,18%	3,11%	3,77%	-0,53%	0,75%	1,72%
Precios de vivienda usada	-2,33%	1,42%	5,53%	2,82%	1,27%	5,11%	-2,89%	0,05%	3,17%
Tasa de desempleo	11,12%	10,22%	9,30%	12,81%	11,96%	11,13%	18,46%	16,65%	14,76%

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios

	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Al 31 de diciembre de 2019	23%	60%	17%
Al 31 de marzo de 2020	35%	53%	12%
Al 30 de junio de 2020 (ajustado por COVID)	28%	53%	18%

Como se observa en las tablas anteriores, las variables y escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha de las proyecciones.

La Matriz continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

Saldos de la provisión por deterioro a junio 30 y a marzo 31:

	A junio 30 2020	A marzo 31 2020
Comercial	148.341	132.633
Consumo	329.097	340.265
Vivienda	53.364	46.862
Microcrédito	73	66
Repos	-	-
Total	530.875	519.826

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4 Instrumentos Financieros.

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

Gasto de provisión por deterioro de cartera a junio 30 y a marzo 31:

	A junio 30 2020	A marzo 31 2020	Variación
Comercial	69.385	50.855	18.530
Consumo	267.094	149.484	117.610
Vivienda	12.635	4.832	7.803
Microcrédito	71	36	35
Repos	-	-	-
Total	349.185	205.207	143.978

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el Gobierno Nacional han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y junio de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la posible aprobación de nuevas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2020 se han recibido 218.629 solicitudes, de las cuales 86,8% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados de la Matriz:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	2.922	178.828	8.017	10
% de créditos con alivio / Total de créditos	25%	22%	22%	29%
Impacto en estado de resultados	1.830	5.720	964	2

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

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento.

Deterioro del valor de los activos – Propiedades y equipo e Intangibles

Al 30 de junio de 2020 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

Otros asuntos

La Matriz no ha recibido subvenciones gubernamentales. Al 30 de junio de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.