

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.

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.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

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

### **Impuesto sobre la renta diferido**

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019, la Gerencia del Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

El banco no registra impuestos diferido pasivo sobre la diferencia temporaria imponible en la inversión en su subsidiaria, dado que no es probable que dicha diferencia temporaria se revierta en un futuro previsible mediante la enajenación de la inversión. Así mismo la distribución de dividendos de la subsidiaria está sujeta a la política de su inversionista controladora.

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

**NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

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

30 de septiembre de 2020	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.676.609	1.676.609	-	-	1.676.609
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	153.396	-	153.396	-	153.396
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	123.028	-	123.028	-	123.028
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	84.898	39	-	84.859	84.898
<b>Ps.</b>	<b>2.037.931</b>	<b>1.676.648</b>	<b>276.424</b>	<b>84.859</b>	<b>2.037.931</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	394.272	-	-	-	394.272
<b>Ps.</b>	<b>2.432.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.432.203</b>
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados</b>	3.898	-	-	3.898	3.898

30 de septiembre de 2020	Valor en Libros
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>	
Cartera de repos, interbancarios y operaciones de mercado monetario	Ps. 233.477
Cartera de créditos, neto	11.358.654
Otras cuentas por cobrar, neto	108.768
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 11.700.899</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	
Contratos de futuros	631
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	
Depósitos de clientes (a)	12.988.869
Obligaciones financieras (b)	370.952
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 13.359.821</b>

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
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
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
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	190.170	-	190.170	-	190.170
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	89.200	40	-	89.160	89.200
<b>Ps.</b>	<b>1.625.992</b>	<b>1.251.807</b>	<b>285.025</b>	<b>89.160</b>	<b>1.625.992</b>

<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	345.139	-	-	-	345.139
<b>Ps.</b>	<b>1.971.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.971.131</b>

<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados</b>	3.027	-	-	3.027	3.027
---	-------	---	---	-------	-------

31 de diciembre de 2019	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	Ps. 11.671.190	12.160.227
Otras cuentas por cobrar, neto	120.011	120.011
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 11.791.201</b>	<b>12.280.238</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>		
Contratos de futuros	52	52
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (a)	11.851.426	11.989.606
Obligaciones financieras (b)	1.078.588	1.078.588
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 12.930.014</b>	<b>13.068.194</b>

(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:

<b>ACTIVOS</b>	<b>Técnica de valuación para Niveles 2 y 3</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
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 septiembre de 2020 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio 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 y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2020, se ha realizado con base en las valoraciones de junio de 2020, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

<b>Métodos y Variables</b>	<b>Rango usado para la valoración</b>
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.66% - 14,26%
Costos y Gastos	3% - 12.49%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	4.27% - 37.5%
Tasas de interes de descuentos	11.22% - 13.6%
<b>Método de activos netos</b>	
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 del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de septiembre de 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	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 interes 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 Tesorería y Balance del Banco y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

**c) Transferencia de niveles**

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.	-	-	8.121	8.121

**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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>89.200</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en el resultado del periodo	-
Incluidas en Otro Resultado Integral	(4.302)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>84.898</b>

**d) Concentración de riesgo de crédito**

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

Clase de cartera	30 de septiembre 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.	233.478	-	233.478	Ps.	-	-
Comercial	2.446.750	102.093	2.344.657		124.241	2.823.604
Consumo	6.962.531	323.540	6.638.991		325.374	6.471.601
Vivienda	2.431.791	57.128	2.374.663		44.159	2.375.167
Microcrédito	411	69	342		96	818
Ps.	<b>12.074.961</b>	<b>482.830</b>	<b>11.592.131</b>	Ps.	<b>12.165.060</b>	<b>11.671.190</b>

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sector	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 8.672.167	71,82%	Ps. 8.456.442	69,51%
Construcción	1.436.451	11,90%	1.598.690	13,14%
Servicios comercial	481.032	3,98%	477.141	3,92%
Otros productos industriales y de manufactura	292.542	2,42%	270.620	2,22%
Otros	288.642	2,39%	283.850	2,33%
Transporte y comunicaciones	242.067	2,00%	333.332	2,74%
Gobierno	206.160	1,71%	199.439	1,64%
Viajes y turismo	192.971	1,60%	245.148	2,02%
Productos Químicos	133.385	1,10%	161.239	1,33%
Agricultura	76.337	0,63%	79.485	0,65%
Productos mineros y de petróleo	28.179	0,23%	26.402	0,22%
Servicios públicos	25.028	0,21%	33.272	0,27%
<b>Ps.</b>	<b>12.074.961</b>	<b>100,00%</b>	<b>Ps. 12.165.060</b>	<b>100,00%</b>

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de septiembre 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 septiembre 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.	33.205	22.299	3.404	58.908	2.510
Consumo		153.632	69.117	39.614	262.363	72.600
Vivienda		100.090	47.105	30.706	177.901	32.421
Microcrédito		28	-	-	28	15
<b>Ps.</b>		<b>286.955</b>	<b>138.521</b>	<b>73.724</b>	<b>499.200</b>	<b>107.546</b>

  

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
<b>Ps.</b>		<b>248.111</b>	<b>82.063</b>	<b>54.049</b>	<b>384.223</b>	<b>339.829</b>

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

3. Cartera por calificación

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Repos</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 233.478	-
	<b>233.478</b>	<b>-</b>
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.250.335	2.751.858
"B" Riesgo Aceptable	73.118	31.985
"C" Riesgo Apreciable	77.975	71.320
"D" Riesgo Significativo	15.236	14.283
"E" Riesgo de Incobrabilidad	30.086	78.399
	<b>2.446.750</b>	<b>2.947.845</b>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	6.553.558	6.458.379
"B" Riesgo Aceptable	163.997	84.275
"C" Riesgo Apreciable	87.868	59.600
"D" Riesgo Significativo	107.732	112.988
"E" Riesgo de Incobrabilidad	49.376	81.733
	<b>6.962.531</b>	<b>6.796.975</b>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.216.337	2.245.812
"B" Riesgo Aceptable	115.366	90.613
"C" Riesgo Apreciable	17.303	11.151
"D" Riesgo Significativo	22.802	18.724
"E" Riesgo de Incobrabilidad	59.983	53.026
	<b>2.431.791</b>	<b>2.419.326</b>
<b>Microcrédito</b>		
"A" Riesgo Normal	364	806
"B" Riesgo Aceptable	-	24
"C" Riesgo Apreciable	-	23
"D" Riesgo Significativo	8	36
"E" Riesgo de Incobrabilidad	39	25
	<b>411</b>	<b>914</b>
	<b>Ps. 12.074.961</b>	<b>12.165.060</b>

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 102.093	124.241
Consumo	323.540	325.374
Vivienda	57.127	44.159
Microcrédito	70	96
	<b>Ps. 482.830</b>	<b>493.870</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros nueve (9) meses de 2020 por etapas:

	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>100.292</b>	<b>104.895</b>	<b>288.683</b>	<b>493.870</b>
Castigos del período	-	-	(274.167)	(274.167)
Provisión	91.514	163.199	190.225	444.938
Reversión interés Etapa 3	-	-	5.628	5.628
Reintegro	37.767	(170.740)	(54.466)	(187.439)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(97.664)	97.664	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(45.193)	-	45.193	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(31.452)	31.452	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.794	(1.794)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.771	(1.771)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	54	-	(54)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020 s.</b>	<b>88.541</b>	<b>163.589</b>	<b>230.700</b>	<b>482.830</b>

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
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	81.786	345.134	17.950	68	444.938
Reversión interés Etapa 3	1.868	1.482	2.278	-	5.628
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(51.333)	(128.933)	(7.166)	(7)	(187.439)
Castigos del período	(54.469)	(219.517)	(94)	(87)	(274.167)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<b>Ps. 102.093</b>	<b>323.540</b>	<b>57.127</b>	<b>70</b>	<b>482.830</b>

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
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	47.934	340.793	9.299	121	398.147
Reversión interés Etapa 3	2.909	760	1.431	-	5.100
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(30.485)	(131.503)	(8.342)	(12)	(170.342)
Castigos del período	(4.104)	(229.347)	(277)	(72)	(233.800)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<b>Ps. 154.959</b>	<b>325.113</b>	<b>58.562</b>	<b>114</b>	<b>538.748</b>

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de septiembre 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. 12.746	12.746	Ps. 13.141	13.141
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.737.167	1.737.167	1.596.912	1.596.912
Otros	304.533	304.533	314.677	314.677
	<b>Ps. <u>2.054.446</u></b>	<b><u>2.054.446</u></b>	<b>Ps. <u>1.924.730</u></b>	<b><u>1.924.730</u></b>

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

	<u>30 de septiembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>de 2020</u>	<u>de 2019</u>
Pesos colombianos	Ps. 2.054.446	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 septiembre 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:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
No mayor de un año	Ps. 35.127	Ps. 34.368
Mayor de un año y menor de cinco años	58.428	60.135
Más de cinco años	2.709	13.193
	<b>Ps. 96.264</b>	<b>Ps. 107.695</b>

**NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	3.395	3.742
	<b>8.121</b>	<b>8.468</b>

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Saldo al inicio del período	Ps. 8.468	2.679
Incrementos por adición durante el período	650	6.532
Bienes vendidos en el período, neto	(997)	(743)
Saldo al final del período	<b>Ps. 8.121</b>	<b>8.468</b>

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos, y, por consiguiente, la intención de la

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

Matriz es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta. Durante los periodos terminados en 30 de septiembre 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
<b>Costo o valor razonable:</b>			
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)	22.233	973	23.206
Retiros / Ventas (neto)	(3.240)	(4.844)	(8.084)
Cambios en el valor razonable	-	(45)	(45)
Saldo al 30 de septiembre, 2019	<u>656.294</u>	<u>38.505</u>	<u>694.799</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>658.723</u>	<u>38.296</u>	<u>697.019</u>
Compras o gastos capitalizados (neto)	18.500	862	19.362
Retiros / Ventas (neto)	(1.794)	(1.054)	(2.848)
Cambios en el valor razonable	-	2.120	2.120
Saldo al 30 de septiembre 2020	<u>Ps. 675.429</u>	<u>40.224</u>	<u>715.653</u>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 147.696	-	147.696
Depreciación del periodo con cargo a resultados	37.556	-	37.556
Retiros / Ventas	(2.543)	-	(2.543)
Saldo al 30 de septiembre, 2019	<u>182.709</u>	<u>-</u>	<u>182.709</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>192.414</u>	<u>-</u>	<u>192.414</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.299	-	38.299
Retiros / Ventas	(635)	-	(635)
Saldo al 30 de septiembre 2020	<u>Ps. 230.078</u>	<u>-</u>	<u>230.078</u>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>Ps. 466.308</u>	<u>38.296</u>	<u>504.604</u>
Saldo al 30 de septiembre, 2020	<u>Ps. 445.351</u>	<u>40.224</u>	<u>485.575</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**

		<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Propiedad y equipo de uso propio (*)	Ps.	675.429	658.723
Propiedades de inversión		40.224	38.296
	<b>Ps.</b>	<b>715.653</b>	<b>697.019</b>

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		417.097	(76.530)	340.567
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.974	(24.560)	9.414
Equipo informático		140.420	(116.243)	24.177
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		24.194	(12.626)	11.568
Construcciones en curso		2.164	-	2.164
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<b>Ps.</b>	<b>675.429</b>	<b>(230.078)</b>	<b>445.351</b>

<b>31 de diciembre de 2019</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
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	<b>Ps.</b>	<b>658.723</b>	<b>(192.415)</b>	<b>466.308</b>

**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 septiembre de 2020 fue de 32.88% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2019, 32.33%), reflejando una menor tasa del 0.55%, variación no significativa.



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

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de 29,07% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 32,93%), reflejando una menor tasa del 3,86%, 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. El impacto de la tasa se da producto de la variación de la base de los ajustes de cartera por valor de \$6.644, la cual tuvo un impacto en impuesto diferido por valor de \$5.769. El valor aplicable a la variación de la base a tasa nominal sería por \$2.392 lo que nos genera un diferencial en tasa de \$3.377, lo cual genera un diferencial de tasa de 2.36%.

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

	Saldo a 31 diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 30 de septiembre 2020
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones de renta fija	1.976	79	(102)	1.953
Provisión de cuentas por cobrar	102	6	-	108
Provisión de cartera de créditos	23.883	28.379	-	52.262
Bienes recibidos en pago	-	335	-	335
Gastos anticipados	501	25	-	526
Provisiones de otros gastos	4.883	(1.056)	-	3.827
Beneficios a empleados	3.995	297	-	4.292
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	114	-	(114)	-
Contratos de arrendamiento financiero	54.975	(4.225)	-	50.750
Activos intangibles - Cargos diferidos	66	42	-	108
Otros conceptos	2.844	(1.055)	-	1.789
	<b>93.339</b>	<b>22.827</b>	<b>(216)</b>	<b>115.950</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones de renta fija	(8)	(65)	-	(73)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.613)	(26)	376	(6.263)
Cartera de créditos	(94.083)	10.212	-	(83.871)
Provisión de bienes recibidos en pago	(10.551)	(960)	-	(11.511)
Costo de propiedad y equipo	(36.224)	(51)	-	(36.275)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.411)	212	-	(13.199)
Derechos de Uso	(53.815)	5.180	-	(48.635)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.149)	778	-	(3.371)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	-	-	(3.195)	(3.195)
Otros conceptos	(994)	(67)	-	(1.061)
	<b>(219.848)</b>	<b>15.213</b>	<b>(2.819)</b>	<b>(207.454)</b>
<b>Total</b>	<b>(126.509)</b>	<b>38.040</b>	<b>(3.035)</b>	<b>(91.504)</b>

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Beneficios de corto plazo	Ps.	31.085	24.750
Beneficios post-empleo		1.704	1711
Beneficios de largo plazo		11.758	10.858
	<b>Ps.</b>	<b>44.547</b>	<b>37.319</b>

**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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

	<b>Juridicas</b>	<b>Laborales</b>	<b>Cupos de cartera y otras</b>	<b>Total provisiones de contingencias y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.510</b>	<b>417</b>	<b>1.111</b>	<b>4.038</b>
Incremento de provisiones en el período	450	75	345	870
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(63)	(289)	-	(352)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>2.897</b>	<b>203</b>	<b>1.456</b>	<b>4.556</b>

Hubo cancelación de pagos por litigios en el año 2019 y para el trimestre de septiembre 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 septiembre de 2020 y de diciembre de 2019:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Dividendos y excedentes por pagar	50.912	26.541
Pagos a proveedores	16.203	11.146
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	17.767	7.029
Cheques de gerencia	61.156	87.522
Retenciones y otras contribuciones laborales	11.794	17.958
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	9.282	6.525
Pasivos estimados	10.848	-
Tarjeta débito plus	15.948	13.908
Fotocopias	-	118
Transporte de dinero, urbano y mensajería	465	830
Primas de seguros recaudadas	12.754	14.086
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	24.174	34.367
Contribución y afiliaciones	6.800	17.065
Cheques girados no cobrados	10.936	8.534
Cuentas canceladas	5.462	5.660
Comisiones y honorarios	12.574	10.916
Redeban Multicolor S.A.	4.696	9.146
Actividades deportivas,culturales y capacitación	11.086	2.432
Contribuciones sobre las transacciones financieras	2.459	1.814
Otros impuestos	8.056	7.308
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.740	1.142
Prometientes compradores	201	-
Impuesto a las ventas por pagar	1.817	3.541
Operaciones ACH Colombia - Cenit	402	1.365
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	1.995	3.335
Recaudos realizados	23.066	14.605
Otros	905	6.808
<b>Ps.</b>	<b><u>324.135</u></b>	<b><u>314.338</u></b>

Al 30 de septiembre de 2020, se han pagado Ps.1.421 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y Ps.65.224 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:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
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>
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b><u>91.016</u></b>	<b><u>86.297</u></b>

(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 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 septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
Utilidad neta del período	100.852	160.602
Intereses no controlantes	587	455
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<b>Ps. 101.439</b>	<b>Ps. 161.057</b>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>451,38</b>	<b>716,66</b>
<b>Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos</b>	<b>Ps. 451,38</b>	<b>Ps. 716,66</b>

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

Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

### **NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 286 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 septiembre 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:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	11.433	11.672	34.627	34.781
Comisiones cajeros automáticos <b>(1)</b>	1.987	4.127	6.836	11.996
Comisiones por convenios de recaudos	8.109	8.171	25.363	25.071
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	844	1.443	2.991	4.183
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.076	2.694	5.315	8.029
Comisiones Banca Movil	2.131	1.899	5.678	5.680
Comisiones convenios de nómina	468	484	1.059	1.529
Comisiones por otros servicios bancarios	1.109	1.010	3.137	2.995
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	7.289	8.498	25.483	24.643
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.352	6.677	17.238	20.218
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	5.816	7.507	17.691	20.663
Comisiones Internet y Administración BBS	2.737	2.645	8.201	7.649
Venta de chequeras	923	1.691	3.187	5.181
Comisiones por giros	206	213	580	600
Servicios de red de oficinas <b>(2)</b>	2.483	4.198	8.433	11.877
Honorarios por Procesos Judiciales	4.974	4.685	13.837	13.377
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.292	1.428	4.309	4.281
Honorarios por estudios de créditos	3.778	3.404	9.357	10.413
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	148	360	508	1.117
Comisiones valor agregado	2.014	(3.696)	6.345	-
Otras comisiones	568	6.692	1.525	7.202
<b>Ps.</b>	<u>65.737</u>	<u>75.802</u>	<u>201.700</u>	<u>221.485</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios	14.424	14.965	42.552	43.441
Gastos bancarios	(1.830)	1.984	2.695	3.497
Comisiones por ventas y servicios	13.403	14.538	47.445	42.588
Servicio de la red de oficinas	350	535	1.261	1.635
Servicios de administración e intermediación	3.832	-	3.832	-
Servicios procesamiento de información de operadores	3.724	2.741	10.286	8.027
Otros	1.584	(85)	3.903	2.325
	<u>35.487</u>	<u>34.678</u>	<u>111.974</u>	<u>101.513</u>
<b>Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios</b>	<b>Ps. <u>30.250</u></b>	<b><u>41.124</u></b>	<b><u>89.726</u></b>	<b><u>119.972</u></b>

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 tercer trimestre 2020 respecto al mismo periodo del año anterior, disminuyeron en un 75% originado por la baja transaccionalidad, pasando de 5.352.108 transacciones aproximadamente a septiembre 2019 a 2.764.657 a septiembre 2020.
- 2) Los Servicios de red de oficinas para el tercer trimestre 2020 respecto al mismo periodo del año anterior, disminuyeron en un 41% originado por la baja transaccionalidad, pasando de 2.475.263 transacciones aproximadamente a septiembre 2019 a 1.668.551 a septiembre 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		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	4.394	1.596	10.232	10.709
Fondos de inversión colectiva	2.751	1.648	5.042	4.560
<b>Ps.</b>	<u>7.145</u>	<u>3.244</u>	<u>15.274</u>	<u>15.269</u>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(631)	185	(631)	(241)
<b>Ps.</b>	<u>6.514</u>	<u>3.429</u>	<u>14.643</u>	<u>15.028</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:

	<b>Periodo de 3 meses terminado en</b>		<b>Periodo de 9 meses terminado en</b>	
	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
Gastos de personal	Ps. 64.678	60.984	190.835	182.740
Licencias software	4.105	3.580	11.781	10.961
Depreciación propiedades y equipo	5.211	5.296	15.411	15.244
Depreciación por derechos de Uso	7.680	7.605	22.888	22.312
Gastos de bienes recibidos en pago	357	651	1.503	1.686
Pérdida en cuentas en participación	8.893	5.625	23.429	16.554
Outsourcing call center	3.370	3.205	10.668	9.167
Impuestos y tasas	7.356	12.042	25.954	29.582
Arrendamientos	8.707	7.620	26.693	24.649
Contribuciones y afiliaciones	4.952	9.891	25.316	23.324
Seguros <b>(1)</b>	9.962	7.693	28.374	23.506
Servicios públicos	6.927	6.766	20.965	20.608
Honorarios de asesorías, auditoría y	15.262	15.348	44.822	47.034
Servicios de publicidad <b>(2)</b>	4.155	5.773	9.244	14.214
Mantenimiento y reparaciones	6.357	5.866	19.716	19.756
Servicios de transporte	2.283	2.419	7.672	7.975
Servicios de aseo y vigilancia	2.216	2.296	6.186	5.900
Servicios temporales <b>(3)</b>	4.180	8.395	13.887	22.251
Procesamiento electrónico de datos	10.591	3.704	10.591	11.536
Adecuación e instalación	534	902	1.442	1.702
Gastos de viaje	117	1.173	1.059	3440
Útiles y papelería	3.423	1.634	9.760	6.268
Otros	(35)	1.149	2.931	1.678
	<b>Ps. 181.281</b>	<b>179.617</b>	<b>531.127</b>	<b>522.087</b>

- 1) El rubro de seguros presenta una disminución en la calificación de la categoría Activos desde julio el crecimiento anual de la cartera presenta un comportamiento negativo.
- 2) Los gastos por Publicidad y Propaganda de los proveedores McCann Erickson, ATH, los premios a clientes y eventos disminuyeron por la pandemia.
- 3) Servicios Temporales disminuyó en la categoría de libranzas y cajeros por el nivel de productividad, se pagó por horas laboradas.



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 septiembre de 2020 y 2019.

BALANCE	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.037.931	2.037.931	-	-	1.625.993	1.625.993
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.648.793	9.215.160	231.219	12.095.172	2.849.799	9.071.780	214.760	12.136.339
Inversiones en compañías asociadas	-	-	3.898	3.898	-	-	3.027	3.027
Otros Activos	-	-	1.496.026	1.496.026	-	-	1.442.179	1.442.179
<b>Total Activos</b>	<b>2.648.793</b>	<b>9.215.160</b>	<b>3.769.074</b>	<b>15.633.027</b>	<b>2.849.799</b>	<b>9.071.780</b>	<b>3.285.959</b>	<b>15.207.538</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	5.806.798	4.745.239	2.436.832	12.988.869	4.434.625	4.248.261	3.168.540	11.851.426
Otros Pasivos	-	-	836.436	836.436	-	-	1.560.971	1.560.971
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.806.798</b>	<b>4.745.239</b>	<b>3.273.268</b>	<b>13.825.305</b>	<b>4.434.625</b>	<b>4.248.261</b>	<b>4.729.511</b>	<b>13.412.397</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.807.722</b>	<b>1.807.722</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.795.141</b>	<b>1.795.141</b>

P Y G	Periodo de 9 meses terminado en							
	30 de septiembre de 2020				30 de septiembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	212.431	731.880	84.647	1.028.958	222.884	798.663	74.177	1.095.724
Honorarios y comisiones	65.026	136.673	-	201.699	61.160	160.324	-	221.484
Otros ingresos operativos	-	-	65.942	65.942	-	-	51.718	51.718
<b>Total ingresos</b>	<b>277.457</b>	<b>868.553</b>	<b>150.589</b>	<b>1.296.599</b>	<b>284.044</b>	<b>958.987</b>	<b>125.895</b>	<b>1.368.926</b>
<b>Gastos Financieros</b>								
Provisión por deterioro de activos financieros	50.498	109.374	124.397	284.269	46.538	97.311	166.800	310.649
Depreciaciones y amortizaciones	284	225.941	-	226.225	13.597	180.958	-	194.555
Depreciaciones y amortizaciones	416	23.016	26.648	50.080	378	24.027	24.659	49.064
Comisiones y honorarios pagados	35.803	76.171	-	111.974	30.231	71.282	-	101.513
Gastos administrativos	16.803	144.851	317.421	479.075	16.407	146.210	309.633	472.250
Otros gastos operativos	-	-	1.971	1.971	-	-	771	771
Impuesto sobre la renta	-	-	41.566	41.566	-	-	79.067	79.067
<b>Total gastos</b>	<b>103.804</b>	<b>579.353</b>	<b>512.003</b>	<b>1.195.160</b>	<b>107.151</b>	<b>519.788</b>	<b>580.930</b>	<b>1.207.869</b>
Utilidad Neta	<b>173.653</b>	<b>289.200</b>	<b>(361.414)</b>	<b>101.439</b>	<b>176.893</b>	<b>439.199</b>	<b>(455.035)</b>	<b>161.057</b>

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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. 78.063 (30 de septiembre de 2019 – Ps. 799.392), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de septiembre de 2020 Ps. 0 (al 30 de septiembre de 2019 – Ps. 239.939).

### **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:

	<b>Titularizaciones</b>	
	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Interés-Activos de la Matriz		
Total activos administrados	Ps. 163.121	196.844
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8.116	10.102
El total de activos en relación con los intereses de la Matriz en las entidades estructuradas no consolidadas	<u>171.238</u>	<u>206.946</u>
Máxima exposición de la Matriz	Ps. <u>171.238</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 30 de septiembre 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)

	<b>Al 30 de septiembre de 2020</b>					
	<b>Personas naturales</b>		<b>Personas Jurídicas</b>			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.810	-	-	354
Activos financieros en operaciones de crédito	32	2.402	131.626	-	93.700	46.866
Cuentas por cobrar	-	9	2.558	-	492	159
Otros activos	-	-	15.406	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	1.202	8.482	713.845	4.563	381.122	3.248
Cuentas por pagar	2	79	40.567	3.349	187.928	1
Otros pasivos	-	-	16.226	-	-	-

	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
	<b>Personas naturales</b>		<b>Personas Jurídicas</b>			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	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
<b>Pasivos</b>						
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	-	-	-

	<b>Al 30 de septiembre de 2020</b>					
	<b>Personas naturales</b>		<b>Personas Jurídicas</b>			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	4	188	7.961	-	4.346	2.080
Gastos financieros	3	70	3.465	15	686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	16.219	-	6.343	79
Gasto honorarios y comisiones	-	205	49.565	-	932	684
Otros ingresos operativos	-	-	4.291	-	209	36
Otros Gastos	-	35	12.151	22.488	972	7

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

Terminado al 30 de septiembre 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	133	189	6.256	-	3.517	2.950
Gastos financieros	-	-	7.339	9	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	14.381	-	27.517	3.843
Gasto honorarios y comisiones	-	150	41.031	-	1.324	728
Otros ingresos operativos	-	-	4.981	-	236	55
Otros Gastos	-	63	11.934	17.442	1.575	73

(\*) 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:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Salarios	9.588	12.053
Beneficios a los empleados a corto plazo	21	326
	<b>9.609</b>	<b>12.379</b>

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

#### **NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 10 de noviembre 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 tercer 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.

Al 30 de septiembre 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.

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

- 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.

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 septiembre 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%	0,88%	2,17%	4,36%
Precios de vivienda usada	-2,33%	1,42%	5,53%	2,82%	1,27%	5,11%	-2,27%	0,96%	4,71%
Tasas de desempleo	11,12%	10,22%	9,30%	12,81%	11,96%	11,13%	17,94%	14,81%	11,91%

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios

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

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

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 al 30 de septiembre de 2020, al 30 de junio de 2020 y 31 de marzo de 2020:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de marzo de 2020</b>
Comercial	102.093	148.341	132.633
Consumo	323.540	329.097	340.265
Vivienda	57.127	53.364	46.862
Microcrédito	70	73	66
	<b>482.830</b>	<b>530.875</b>	<b>519.826</b>

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.

Gasto de provisión por deterioro de cartera al 30 de septiembre de 2020, 30 de junio de 2020 y al 31 de marzo de 2020:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de marzo de 2020</b>
Comercial	81.786	69.385	50.855
Consumo	345.134	267.094	149.484
Vivienda	17.950	12.635	4.832
Microcrédito	68	71	35
	<b>444.938</b>	<b>349.185</b>	<b>205.206</b>

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 septiembre 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 septiembre de 2020 se han recibido 219.053 solicitudes, de las cuales 97,7% 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:



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

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	1.920	180.866	12.605	12
% de créditos con alivio / Total de créditos	18%	23%	35%	48%
Impacto en estado de resultados	1.422	7.640	2.803	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 septiembre de 2020 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

### **Otros asuntos**

La Matriz no ha recibido subvenciones gubernamentales. Al 30 de septiembre 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.