


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estados Separados Condensados de Situación Financiera
(Espresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 896,519	807,408
Activos financieros de inversión	4	1,628,203	1,963,281
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	4	11,751,409	11,466,131
Otras cuentas por cobrar, neto	4	104,554	119,406
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	6,096	6,426
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	7,261	7,229
Activos tangibles, neto	7	471,214	475,628
Activos intangibles, neto		80,208	73,053
Activo por impuesto de renta, neto	8	45,386	43,599
Total activos		14,990,850	14,962,161
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	4	-	52
Depósitos de clientes	4	12,695,860	11,851,648
Obligaciones financieras	4	338,201	1,077,939
Provisiones para contingencias legales y otras	10	3,047	2,927
Impuesto de renta diferido, neto	8	27,934	43,386
Beneficios de empleados	9	37,328	37,081
Otros pasivos	11	335,670	324,743
Total pasivos		13,438,040	13,337,776
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		22,473	22,473
Prima en colocación de acciones		228,560	228,560
Utilidades retenidas		1,270,370	1,317,847
Otros resultados integrales		31,407	55,505
Total patrimonio		1,552,810	1,624,385
Total pasivos y patrimonio		\$ 14,990,850	14,962,161

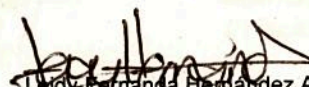
Las notas son parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T



Lady Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 11 de mayo de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estados Separados Condensados de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodo de 3 meses terminado en 31 de marzo de	
		2020	2019
Ingresos por intereses y similares		\$ 356,883	359,993
Gastos por intereses y similares		106,009	100,338
Ingreso neto por intereses y similares		250,874	259,655
Ganancia neta sobre inversiones negociables	15	2,905	5,610
Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables		253,779	265,265
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros		50,313	73,112
Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables después de pérdida por deterioro		203,466	192,153
Ingresos netos por comisiones y honorarios	14	32,062	36,243
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	15	-	(14)
Otros ingresos		16,152	15,426
Otros gastos	16	188,754	175,968
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		62,926	67,840
Impuesto sobre la renta			
Corriente		21,098	22,918
Diferido		(1,710)	1,579
Utilidad neta		43,538	43,343
Utilidad neta por acción (en pesos colombianos)	12	\$ 193.73	192.87
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		224,731,283	224,731,283

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T



Leidy Fariña Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

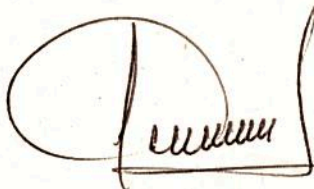
(Véase mi informe del 11 de mayo de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estados Separados Condensados de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodo de 3 meses terminado en 31 de marzo de	
		2020	2019
Utilidad neta	\$	43,538	43,343
Otros resultados integrales			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta		(33,563)	9,558
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		(4,589)	(7,139)
Impuesto de renta diferido		13,735	(895)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(24,417)	1,524
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio		313	254
Realización de ORI Beneficios a empleados		(1)	-
Impuesto de renta diferido		7	(14)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		319	240
Total otros resultados integrales, neto de impuestos		(24,098)	1,764
Total resultado integral		19,440	45,107

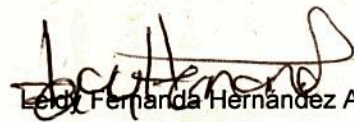
Las notas son parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T



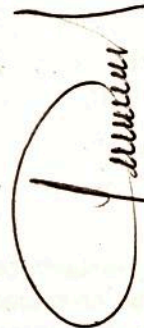
Ledy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de mayo de 2020)

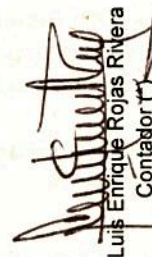
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estados Separados Condensados de Cambios en el Patrimonio por el periodo de 3 meses terminado en 31 de marzo de 2020 y 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 Diciembre de 2018						
Distribución de dividendos en efectivo				1,213,687	32,688	1,497,408
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta		-	-	(86,297)	-	(86,297)
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio		-	-	-	9,558	9,558
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		-	-	-	254	254
Impuesto de renta diferido		-	-	-	(7,139)	(7,139)
Utilidad neta del periodo		-	-	-	(909)	(909)
Saldo al 31 de marzo de 2019						
		22,473	228,560	43,343	-	43,343
	\$	<u>22,473</u>	<u>228,560</u>	<u>1,170,733</u>	<u>34,452</u>	<u>1,456,218</u>
Saldo al 31 Diciembre de 2019						
Distribución de dividendos en efectivo				1,317,847	55,505	1,624,385
Realización de ORI Beneficios a empleados		-	-	(91,016)	-	(91,016)
Efecto en retenidas por Realización de ORI		-	-	-	(1)	(1)
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta		-	-	1	-	1
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio		-	-	-	(33,563)	(33,563)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		-	-	-	313	313
Impuesto de renta diferido		-	-	-	(4,589)	(4,589)
Utilidad neta del periodo		-	-	-	13,742	13,742
Saldo al 31 de marzo de 2020						
	\$	<u>22,473</u>	<u>228,560</u>	<u>43,538</u>	<u>31,407</u>	<u>1,552,810</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados.


Juan Camilo Angel Mejia
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Cely Fernandez Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de mayo de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estados Separados Condensados de Flujos de Efectivo
(Espresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Periodo de 3 meses terminado en 31 de marzo de	
	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 43,538	43,343
Conciliación de la utilidad neta antes de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	16,444	16,000
Gasto por impuesto de renta	19,388	24,497
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	58,991	81,441
Intereses causados, netos	(250,874)	(259,655)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(31)	(8)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades de inversión	8	(123)
Utilidad en dados de baja por arrendamientos financieros	(1)	-
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(32)	59
Otros ajustes para conciliar la utilidad del periodo	115,077	(9,428)
Valor razonable ajuste sobre:		
Propiedades de inversión	(2,102)	-
Derivados	-	15
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución (aumento) en inversiones negociables	189,381	(97,498)
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	1,639,737	2,471,155
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	(1,519,474)	(2,670,051)
(Aumento) disminución en Instrumentos financieros derivados	(53)	1
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	91,565	(803)
Disminución en otros activos	113	-
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados	(232,086)	(35,479)
Aumento en cartera de créditos	(302,254)	(264,718)
Aumento (disminución) de depósitos de clientes	804,507	(165,519)
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	(750,498)	443,107
Disminución en obligaciones con entidades de fomento	(1,170)	(567)
Intereses recibidos por activos	339,366	342,872
Intereses pagados sobre pasivos	(100,505)	(93,093)
Pago intereses arrendamientos financieros	(2,800)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(22,884)	(21,713)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	133,351	(196,165)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(117,284)	(123,175)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	125,522	115,114
Adquisición de activos tangibles	(3,122)	(2,683)
Producto de la venta de propiedades de inversión	175	3,901
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	419	117
Adquisición de otros activos intangibles	(11,033)	(4,026)
Dividendos recibidos	3,896	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,427)	(10,752)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlantes	(17,235)	(14,542)
Dividendos pagados interés no controlantes	(4,227)	(3,713)
Pago canon arrendamientos	(6,581)	-
Disminución de Obligaciones Financieras, neto	(14,363)	(84,962)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(42,406)	(103,217)
Utilidad por diferencias en cambio de moneda extranjera	(407)	(243)
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	89,111	(310,377)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	807,408	1,069,979
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	896,519	759,602

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados.

Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)

Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T

Leidy Perla Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 11 de mayo de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

