

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, 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 su 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. El Banco 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. El Banco AV Villas tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

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

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La información financiera intermedia separada 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 los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario

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

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.

El Banco aplica una metodología de deterioro de cuentas por cobrar que contempla dos modelos que permiten la estimación de las pérdidas crediticias: modelo general y modelo simplificado. El modelo general considera incremento significativo de riesgo. El modelo simplificado no requiere realizar la medición del incremento significativo del riesgo, sin embargo, es requerido realizar la estimación del deterioro por el total de la vida remanente del instrumento.

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

CONTABLES

En preparación de este estado financiero intermedio separado, 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 del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales separados 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 del Banco. 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 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

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

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 del Banco, 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 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.

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

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

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

31 de marzo de 2020	<u>Valor en Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos financieros a valor razonable sobre bases recurrentes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ps. 896.519	-	-	-	896.519
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.089.344	1.089.344	-	-	1.089.344
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78.872	-	78.872	-	78.872
Otros	9.254	-	-	9.254	9.254
Fondos de inversión colectiva	24.874	-	24.874	-	24.874
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	62.180	30	-	62.150	62.180
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	344.053	-	-	-	344.053
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.626	-	-	19.626	19.626
Total activos financieros de inversión	Ps. 1.628.203	1.089.374	103.746	91.030	1.628.203
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	7.261	-	-	7.261	7.261

31 de marzo de 2020	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:	
Cartera de créditos, neto	Ps. 27.000
Cartera de créditos, neto	11.724.409
Otras cuentas por cobrar, neto	104.554
Pasivos financieros a costo amortizado	
Depósitos de clientes (a)	12.695.860
Obligaciones financieras (b)	338.201
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 13.034.061

Para los estados financieros separados condensados, no realizamos la medición a valor razonable de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado, dado que la variación en la medición no es material, lo cual se puede observar en los estados financieros a 31 de diciembre de 2019.

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

31 de diciembre de 2019	<u>Valor en Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos financieros a valor razonable sobre bases recurrentes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ps. 807.408	-	-	-	807.408
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.251.847	1.251.847	-	-	1.251.847
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	84.754	-	84.754	-	84.754
Otros	10.102	-	-	10.102	10.102
Fondos de inversión colectiva	185.158	-	185.158	-	185.158
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	62.314	40	-	62.274	62.314
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	349.926	-	-	-	349.926
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.180	-	-	19.180	19.180
Total activos a valor razonable recurrentes	Ps. 1.963.281	1.251.887	269.912	91.556	1.963.281
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	7.229	-	-	7.229	7.229

31 de diciembre de 2019	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
Activos financieros a costo amortizado		
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar, neto	Ps. 11.466.131	12.160.227
Otras cuentas por cobrar, neto	119.406	119.406
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	52	52
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	11.851.648	11.989.606
Obligaciones financieras (b)	1.077.939	1.077.939
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 12.929.587	13.067.545

(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.

(1) La medición de esta inversión en la Titularizadora Colombiana S.A. se efectúa por variación patrimonial.

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:

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable <u>En pesos colombianos</u>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
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)
<u>Activos no financieros</u>		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto se utilizan dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Tanto para el 31 de marzo de 2020 como para el 31 de diciembre de 2019 no se tuvieron TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio 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 31 de marzo 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	56.731	58.015	55.512
EBITDA	1% y -1%		57.315	56.141

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

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

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

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

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

Las valuaciones anteriores fueron analizadas y discutidas por el Gerente de Analítica y Riesgos de Tesorería y Balance 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

Para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

31 de marzo de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.096	6.096
31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.426	6.426

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

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

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

	Otros valores de patrimonio		Total
	Sector Financiero	Otros Sector Financiero	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	62.314	10.102	72.416
Total ganancias o pérdidas del periodo			
Incluidas en el resultado del periodo	-	319	319
Incluidas en Otro Resultado Integral	(134)	-	(134)
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones			
Compras	-	-	-
Ventas	-	-	-
Liquidaciones	-	(1.167)	(1.167)
Saldo al 31 de marzo de 2020	62.180	9.254	71.434

d) Concentración de riesgo de crédito

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

Clase de cartera	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial Ps.	2.963.132	117.369	2.845.763	2.915.889	116.695	2.799.194
Consumo	6.910.933	356.489	6.554.444	6.721.977	363.651	6.358.326
Vivienda	2.419.143	68.444	2.350.699	2.374.124	66.357	2.307.767
Microcrédito	548	45	503	904	60	844
Ps.	12.293.756	542.347	11.751.409	12.012.894	546.763	11.466.131

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

(1) Cartera por sector económico

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre 2019:

Sector	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019		
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.	
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	Ps. 80.888	0,66%	Ps. 78.476	0,65%	
Rentista de capital	179.351	1,46%	175.965	1,46%	
Asalariado	8.574.978	69,75%	8.352.602	69,53%	
Explotación de minas y canteras	17.403	0,14%	18.974	0,16%	
Industrias manufactureras	485.493	3,95%	473.516	3,94%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire	209.257	1,70%	189.472	1,58%	
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	44.997	0,37%	44.147	0,37%	
Construcción	279.065	2,27%	305.331	2,54%	
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	638.518	5,19%	688.789	5,73%	
Transporte, almacenamiento	229.481	1,87%	230.067	1,92%	
Alojamiento y servicios de comida	31.875	0,26%	31.013	0,26%	
Información y comunicaciones	62.014	0,50%	98.425	0,82%	
Actividades financieras y de Seguros	509.087	4,14%	483.182	4,02%	
Actividades inmobiliarias	107.438	0,87%	101.559	0,85%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	149.955	1,22%	158.185	1,32%	
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	272.570	2,22%	224.408	1,87%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	231.883	1,89%	199.416	1,66%	
Educación	18.609	0,15%	21.938	0,18%	
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia	98.918	0,80%	77.100	0,64%	
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	37.476	0,30%	23.630	0,20%	
Otras actividades de servicios	25.200	0,20%	25.746	0,21%	
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	9.230	0,08%	10.888	0,09%	
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	70	0,00%	65	0,00%	
Ps.	<u>12.293.756</u>	<u>100%</u>	Ps.	<u>12.012.894</u>	<u>100%</u>

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

(2) Cartera vencida y deteriorada

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

		31 de marzo de 2020				
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	69.878	2.534	754	73.166	97.183
Consumo		286.820	56.974	39.808	383.602	136.495
Vivienda hipotecaria		144.781	32.009	17.436	194.226	68.078
Microcrédito		77	-	-	77	54
	Ps.	<u>501.556</u>	<u>91.517</u>	<u>57.998</u>	<u>651.071</u>	<u>Ps. 301.810</u>

		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.	17.796	824	226	18.846	62.586
Consumo		144.377	52.269	36.509	233.155	143.108
Vivienda hipotecaria		83.875	27.708	15.745	127.328	61.621
Microcrédito		22	23	23	68	54
	Ps.	<u>246.070</u>	<u>80.824</u>	<u>52.503</u>	<u>379.397</u>	<u>Ps. 267.369</u>

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

(3) Cartera por calificación

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.771.561	2.750.821
"B" Riesgo Aceptable	33.746	31.395
"C" Riesgo Apreciable	61.154	61.173
"D" Riesgo Significativo	12.616	12.533
"E" Riesgo de Incobrabilidad	59.727	59.967
	<u>2.938.804</u>	<u>2.915.889</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.598.106	6.401.442
"B" Riesgo Aceptable	88.228	83.383
"C" Riesgo Apreciable	56.682	58.336
"D" Riesgo Significativo	100.283	105.383
"E" Riesgo de Incobrabilidad	67.634	73.433
	<u>6.910.933</u>	<u>6.721.977</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.250.916	2.235.559
"B" Riesgo Aceptable	94.579	89.192
"C" Riesgo Apreciable	13.630	10.438
"D" Riesgo Significativo	18.540	17.551
"E" Riesgo de Incobrabilidad	21.750	21.384
	<u>2.399.415</u>	<u>2.374.124</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	493	805
"B" Riesgo Aceptable	-	23
"C" Riesgo Apreciable	-	22
"D" Riesgo Significativo	42	34
"E" Riesgo de Incobrabilidad	13	20
	<u>548</u>	<u>904</u>
Leasing financiero		
"A" Riesgo Normal	44.056	-
	<u>Ps. 44.056</u>	<u>Ps. -</u>
	Ps. 12.293.756	Ps. 12.012.894

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

(4) Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 117.369	Ps. 116.695
Consumo	356.489	363.651
Vivienda	68.444	66.357
Microcrédito	45	60
	Ps. <u>542.347</u>	Ps. <u>546.763</u>

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

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 116.695	363.651	66.357	60	546.763
Provisión del período con cargo a resultados	43.884	119.710	4.865	43	168.502
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(43.210)	(63.800)	(2.753)	(6)	(109.769)
Castigos del período	-	(63.072)	(25)	(52)	(63.149)
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps. <u>117.369</u>	Ps. <u>356.489</u>	Ps. <u>68.444</u>	Ps. <u>45</u>	Ps. <u>542.347</u>
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 118.302	358.897	60.813	45	538.057
Provisión del período con cargo a resultados	22.648	129.101	5.910	35	157.694
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(16.419)	(56.382)	(3.512)	(5)	(76.318)
Castigos del período	(23)	(74.496)	(31)	(18)	(74.568)
Saldo al 31 de marzo de 2019	Ps. <u>124.508</u>	Ps. <u>357.120</u>	Ps. <u>63.180</u>	Ps. <u>57</u>	Ps. <u>544.865</u>

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

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

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

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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:

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

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes muebles	3.604	3.769
Bienes Inmuebles	4.726	4.726
Deterioro	(2.234)	(2.069)
	6.096	6.426

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	2.069	1.594
Provisión cargada a gastos	211	585
Recuperación	(45)	(74)
Provisión utilizada en ventas	(1)	(36)
Saldo al final del período	2.234	2.069

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	Ps. 3.769	2.679
Incrementos por adición durante el período	225	1.833
Bienes vendidos en el período, neto	(389)	(743)
Saldo al final del período	Ps. 3.604	3.769

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

El Banco adoptó la NIIF 16 partir del 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y sigue siendo reportada bajo la NIC 17 y la CINIIF 4.

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

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

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 453.207	39.891	493.098
Implementación IFRS 16	182.173	0	182.173
Compras o gastos capitalizados (neto)	5.421	187	5.608
Retiros / Ventas (neto)	(1.653)	(3.794)	(5.447)
Cambios en el valor razonable	-	0	-
Saldo al 31 de marzo, 2019	639.148	36.284	675.432
Saldo al 31 de diciembre, 2019	657.392	38.296	695.688
Compras o gastos capitalizados (neto)	7.912	146	8.058
Retiros / Ventas (neto)	(201)	(504)	(706)
Cambios en el valor razonable	-	2.102	2.102
Saldo al 31 de marzo, 2020	Ps. 665.103	40.040	705.143
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 147.083	-	147.083
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.280	-	12.280
Retiros / Ventas	(1.562)	-	- 1.562
Saldo al 31 de marzo, 2019	157.800	-	157.800
Saldo al 31 de diciembre, 2019	191.725	-	191.725
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.566	-	12.566
Retiros / Ventas	(175)	-	(175)
Saldo al 31 de marzo, 2020	Ps. 204.116	-	204.116
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. -	30.255	30.255
Cargo por deterioro del periodo	-	563	563
Recuperación de provisión	-	(3.018)	(3.018)
Utilización de provisión	-	(17)	- 17
Saldo al 31 de marzo, 2019	-	27.783	27.783
Saldo al 31 de diciembre, 2019	-	28.336	28.336
Cargo por deterioro del periodo	-	1.895	1.895
Recuperación de provisión	-	(96)	(96)
Utilización de provisión	-	(322)	(322)
Saldo al 31 de marzo, 2020	Ps. -	29.813	29.813
Activos tangibles neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 465.667	9.961	475.628
Saldo al 31 de marzo, 2020	Ps. 460.987	10.227	471.214

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

PROPIEDADES Y EQUIPO

		<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Propiedad y equipo de uso propio (*)	Ps.	665.103	657.392
Propiedades de inversión		40.040	38.296
	Ps.	<u>705.143</u>	<u>695.688</u>

(*) Propiedades y equipo para uso propio

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

<u>31 de marzo de 2020</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		411.547	(60.577)	350.970
Equipo de oficina, enseres y accesorios		32.116	(23.421)	8.695
Equipo informático		139.325	(109.641)	29.684
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		22.989	(10.359)	12.630
Construcciones en curso		1.547	-	1.547
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps.	<u>665.104</u>	<u>(204.117)</u>	<u>460.987</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		406.785	(52.690)	354.095
Equipo de oficina, enseres y accesorios		31.712	(23.069)	8.643
Equipo informático		137.360	(106.573)	30.787
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		22.539	(9.273)	13.266
Construcciones en curso		1.415	-	1.415
Saldo al 31 de marzo de 2019	Ps.	<u>657.391</u>	<u>(191.724)</u>	<u>465.667</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 el 31 de marzo de 2020 fue de 30,81% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019, 36,11%), reflejando una menor tasa del 5,30%, dado principalmente a la disminución de un punto en la tasa nominal de renta utilizada para el cálculo de marzo de 2019

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

comparada con el mismo periodo del año 2020, por otro lado se causaron dividendos que corresponden a ingresos no constitutivos de renta en marzo del año 2019 y marzo del año 2020 por valor de \$142 millones y \$3.850 millones respectivamente, reflejando una menor tasa de 2,14%.

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

	Saldo diciembre 2019	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo marzo 2020
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	223	447	-	670
Provisión de bienes recibidos en pago	3.022	(2.687)	-	335
Provisión de cuentas por cobrar	102	5	-	107
Provisión general de cartera de créditos	3.157	(183)	-	2.974
Gastos anticipados	501	78	-	579
Provisiones de otros gastos	4.883	795	-	5.678
Impuesto de industria y comercio	-	-	-	-
Beneficios a empleados	3.995	(27)	-	3.968
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	114	-	13.735	13.849
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.223	(136)	-	1.087
Contrato de Arrendamiento Financiero	54.701	(641)	-	54.060
Ganancias no realizadas títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	2.403	(638)	-	1.765
	74.324	(2.987)	13.735	85.072
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(8)	8	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.069)	(7)	7	(6.069)
Costo de bienes recibidos en pago	(3.307)	2.478	-	(829)
Costo de propiedad y equipo	(36.224)	(20)	-	(36.244)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.411)	66	-	(13.345)
Derechos de Uso	(53.549)	902	-	(52.647)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.149)	370	-	(3.779)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	-	-	-	-
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(993)	901	-	(93)
	(117.710)	4.698	7	(113.006)
	(43.386)	1.710	13.742	(27.934)

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

NOTA 9 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo Ps.	24.766	Ps. 24.512
Beneficios post-empleo	1.704	1.711
Beneficios de largo plazo	10.858	10.858
Ps.	37.328	Ps. 37.081

NOTA 10 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se describen a continuación:

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps.	3.604
Incremento de provisiones en el período		574
Pagos de procesos		(1.251)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		2.927
Incremento de provisiones en el período		120
Pagos de procesos		-
Saldo al 31 de marzo de 2020	Ps.	3.047

Hubo cancelación de pagos por litigios para diciembre 2019 y para marzo de 2020.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados 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 31 de marzo de 2020 y de 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo 2020	31 de diciembre 2019
Dividendos y excedentes por pagar	96.096	26.541
Proveedores	6.239	11.146
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	17.202	7.029
Cheques de gerencia girados no cobrados	45.888	87.522
Retenciones y otras contribuciones laborales	14.648	17.958
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	8.005	6.525
Tarjeta débito plus	14.196	13.908
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.236	1.365
Primas de seguros recaudadas	13.054	14.086
Gastos judiciales, notariales y legales	172	1.062
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	27.826	34.367
Contribución y afiliaciones	11.066	17.066
Cheques girados no cobrados	8.174	8.534
Cuentas canceladas	5.311	5.660
Comisiones y honorarios	11.108	10.916
Intereses originados en procesos de reestructuración	3.392	3.760
Redeban Multicolor S.A.	3.113	9.146
Actividades deportivas, culturales y capacitación	11.772	2.432
Contribuciones sobre las transacciones financieras	1.647	1.814
Otros impuestos	4.119	7.308
Mantenimiento equipo e instalaciones	2.320	1.142
Prometientes compradores	266	-
Impuesto a las ventas por pagar	1.897	3.541
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	5.986	3.335
Recaudos realizados	11.243	14.605
Otros	8.055	13.338
Ps.	335.670	324.743

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

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

NOTA 12 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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.	Ps. 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	224.731.283	224.731.283
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. 91.016	86.297

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 27 de marzo de 2020

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 28 de marzo de 2019

Utilidad neta por acción

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

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Utilidad neta del período	Ps. 43.538	43.343
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	43.538	43.343
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	193,73	192,87
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 193,73	192,87

El Banco 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

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

externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

Procesos civiles

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

NOTA 14 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2020	31 de marzo 2019
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 11.919	11.319
Comisiones cajeros automáticos	3.033	3.914
Comisiones por convenios de recaudos (1)	9.060	6.962
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.445	1.337
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.738	2.549
Comisiones Banca Movil	1.932	1.875
Comisiones convenios de nómina	399	521
Comisiones por otros servicios bancarios	1.093	954
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	8.723	7.821
Cuotas de manejo tarjetas de débito	6.233	6.824
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	7.299	6.410
Comisiones Internet y Administración BBS	2.740	2.501
Venta de chequeras	1.488	1.767
Comisiones por giros	196	184
Servicios de red de oficinas	3.942	3.716
Honorarios por Procesos Judiciales	4.733	4.089
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	1.229	1.496
Honorarios por estudios de créditos	3.466	3.077
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	246	487
Otras comisiones	312	255
	Ps. <u>72.226</u>	<u>68.058</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios	Ps. 15.217	13.882
Gastos bancarios	2.373	2.519
Comisiones por ventas y servicios (2)	17.463	11.089
Servicio de la red de oficinas	555	539
Servicios procesamiento de información de operadores	3.153	2.591
Otros	1.403	1.195
	<u>40.164</u>	<u>31.815</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. <u>32.062</u>	<u>36.243</u>

(1) Las Comisiones por Convenios de Recaudo para el primer trimestre 2020 crecieron respecto al mismo periodo del año anterior, debido al aumento en la transaccionalidad por recaudo con un 24% de incremento, pasando de 47.800 transacciones aproximadamente en 2019 a 59.400 al cierre de marzo 2020; Además se causó la cuenta de cobro por pago de cesantías febrero 2020 de Porvenir, la cual no había sido contabilizada durante el primer trimestre de 2019.

(2) En enero y febrero 2020 se causaron y pagaron servicios que habían sido prestados durante los últimos meses de 2019 a favor de los proveedores Nexa y Grupo Novus; así

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

mismo en comparación al mismo periodo del ejercicio anterior, el volumen de negocio que estos proveedores han generado a favor del Banco produjo un mayor valor facturado por comisiones por la gestión realizada. Además, desde octubre de 2019 se inició proceso de migración del personal que se tiene contratado a través de empresas de servicios temporales a la empresa Nexa, generando un incremento en la nómina de 250 personas aproximadamente pasando de 850 en octubre 2019 a 1.100 personas a finales de marzo 2020.

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

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

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>	
	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	1.855	4.193
Fondos de inversión colectiva	1.050	1.417
Ps.	<u>2.905</u>	<u>5.610</u>
Ingreso neto de derivados		
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	-	(14)
Ps.	<u>2.905</u>	<u>5.596</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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 16 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta un detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2020	31 de marzo 2019
Gastos de personal	Ps. 64.943	62.031
Licencias software	3.878	3.721
Depreciación	12.566	12.280
Gastos de bienes recibidos en pago	816	693
Pérdida recuperación de cartera	1.071	1.115
Pérdida en cuentas en participación (1)	6.846	3.793
Outsourcing call center	3.625	2.807
Impuestos y tasas (2)	9.979	12.688
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	8.585	7.184
Contribuciones y afiliaciones	8.899	7.884
Seguros (3)	9.151	7.639
Servicios públicos	5.978	5.358
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.505	14.415
Servicios de publicidad	3.145	3.369
Mantenimiento y reparaciones	5.629	5.502
Servicios de transporte	3.157	2.694
Servicios de aseo y vigilancia	1.972	1.784
Servicios temporales	5.853	6.346
Procesamiento electrónico de datos	3.968	3.551
Adecuación e instalación	496	329
Gastos de viaje	832	960
Útiles y papelería	3.155	2.616
Otros (4)	8.705	7.209
	Ps. <u>188.754</u>	<u>175.968</u>

(1) El rubro de cuentas en participación respecto al periodo en comparación incrementó en los gastos operativos por pago de honorarios de administración y mantenimiento de infraestructura para Procesamiento de transacciones y Fidelización AVAL

(2) A partir del año 2020 se realizó cambio en el procedimiento contable para el reconocimiento de la provisión por IVA NO DESCONTABLE, la cual se estaba contabilizando en la cuenta 5140050701 – IVA NO DESCONTABLE y ahora será registrada directamente en la cuenta donde se reconoce el producto, bien o servicio adquirido por el Banco.

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

- (3) Los seguros para el primer trimestre del año 2020 respecto al mismo periodo en comparación del año anterior presentaron incremento en el rubro de Seguro de Depósito, el cual fue originado por reducción en la tasa de devolución la cual se encontraba en promedio en 11,75% al cierre de marzo 2019 respecto al cierre marzo 2020 en 6,88%. Así mismo los saldos de la captación en cuentas corriente y ahorro pasaron de \$6.320.421 a 8.034.546.
- (4) Sistema corporativo ATH presentó incremento dentro de la agrupación Otros, debido al registro de pagos por reembolsos efectuados a Favor de ATH S.A por Contrato de mandato del proyecto AVAL DIGITAL.

NOTA 17 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento.

BALANCE	31 de marzo de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.171.415	2.171.415	-	-	2.429.273	2.429.273
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.848.457	9.141.766	219.047	12.209.270	2.804.045	8.917.045	205.864	11.926.954
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.261	7.261	-	-	7.229	7.229
Otros Activos	-	-	602.904	602.904	-	-	598.705	598.705
Total Activos	2.848.457	9.141.766	3.000.627	14.990.850	2.804.045	8.917.045	3.241.071	14.962.161
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.038.783	4.818.570	2.838.507	12.695.860	4.434.709	4.248.342	3.168.597	11.851.648
Otros Pasivos	-	-	742.180	742.180	-	-	1.486.128	1.486.128
Total Pasivos	5.038.783	4.818.570	3.580.687	13.438.040	4.434.709	4.248.342	4.654.725	13.337.776
Patrimonio	-	-	1.552.810	1.552.810	-	-	1.624.385	1.624.385
	Periodo de 3 meses terminado en							
P Y G	31 de marzo de 2020				31 de marzo de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	72.522	263.480	23.786	359.788	76.894	263.609	25.101	365.604
Honorarios y comisiones	20.354	51.873	-	72.227	19.094	48.964	-	68.058
Otros ingresos operativos	-	-	16.144	16.144	-	-	15.412	15.412
Total ingresos	92.876	315.353	39.930	448.159	95.988	312.573	40.513	449.074
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	17.680	37.365	50.964	106.009	15.342	31.823	53.173	100.338
Depreciaciones y amortizaciones	891	47.315	-	48.206	5.677	67.435	-	73.112
Depreciaciones y amortizaciones	160	8.417	9.974	18.551	125	7.981	7.894	16.000
Comisiones y honorarios pagados	11.692	28.473	-	40.165	10.533	21.282	-	31.815
Gastos administrativos	5.565	53.977	112.469	172.011	5.589	49.782	104.230	159.601
Otros gastos operativos	-	-	291	291	-	-	368	368
Impuesto sobre la renta	-	-	19.388	19.388	-	-	24.497	24.497
Total gastos	35.988	175.547	193.086	404.621	37.266	178.303	190.162	405.731
Utilidad Neta	56.888	139.806	(153.156)	43.538	58.722	134.270	(149.649)	43.343

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

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

17.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

Los ingresos del Banco por productos y servicios son analizados en el estado de resultados.

17.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019 corresponden exclusivamente a Colombia.

El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente. Los ingresos comprenden ingresos por intereses, honorarios, comisiones y otros ingresos operativos.

17.3 Activos no corrientes por país

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden exclusivamente a Colombia, por Ps.1.370 y Ps.1.700, respectivamente.

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 31 de marzo de 2020, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a Ps. 60.568 (31 de marzo de 2019 – Ps. 788.285), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 31 de marzo de 2020 Ps. 0.00 (al 31 de marzo de 2019 – Ps. 74.938).

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

NOTA 19 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	Al 31 de marzo de 2020					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.531	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	2.022	2.959	129.175	-	98.200	75.654
Cuentas por cobrar	7	15	1.106	-	742	674
Otros activos	-	-	15.842	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	2.253	6.026	984.146	2.098	309.817	93.579
Cuentas por pagar	-	6	74.216	2.052	138.560	2
Obligaciones financieras	11	87	-	-	-	717
Otros pasivos	-	-	16.431	-	-	-

	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	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2020

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	40	75	2.762	-	1.601	1.341
Gastos financieros	-	-	4.558	6	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.542	-	5.522	1.152
Gasto honorarios y comisiones	-	61	15.520	-	372	280
Otros ingresos operativos	-	-	243	-	72	34
Otros Gastos	-	18	4.629	6.846	174	14

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
Ingreso por intereses	173	257	8.896	-	5.121	4.548
Gastos financieros	3	68	11.040	14	804	610
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	10.140	-	29.810	-
Gasto honorarios y comisiones	-	205	55.322	-	1.717	987
Otros ingresos operativos	-	-	1.011	-	436	64
Otros Gastos	-	87	20.112	24.160	1.838	97

Grupo 1 y categoría 1: Corresponden a personas naturales.

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

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

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

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

NOTA 20 – HECHOS POSTERIORES

Covid-19

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

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

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

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

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento. El Banco ha considerado tanto en su rol de arrendador como de arrendatario la contabilización de estas concesiones que en la mayoría de los casos no son modificaciones de los arrendamientos y en ese orden de ideas en fechas posteriores al 31 de marzo de 2020 han implicado el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en el estado de resultados.

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

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

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

Otros asuntos

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.