

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 las traducidas 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.

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 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

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

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 30 de septiembre de 2020 y al 30 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.

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.
Notas a los Estados Financieros Separados 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	<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					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.676.718	1.676.718	-	-	1.676.718
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	145.283	-	145.283	-	145.283
Otros	8.116	-	-	8.116	8.116
Fondos de inversión colectiva	117.037	-	117.037	-	117.037
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	60.663	39	-	60.624	60.663
Ps.	2.007.817	1.676.757	262.320	68.740	2.007.817
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	399.216	-	-	-	399.216
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.567	-	-	-	18.567
Ps.	2.425.600	-	-	-	2.425.600
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	8.492	-	-	8.492	8.492

30 de septiembre de 2020	<u>Valor en Libros</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:	
Repos	Ps. 233.477
Cartera de créditos, neto	11.162.178
Otras cuentas por cobrar, neto	108.602
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 11.504.257
Pasivos financieros a valor razonable	
Contratos de futuros	631
Pasivos financieros a costo amortizado	
Depósitos de clientes (a)	12.989.071
Obligaciones financieras (b)	370.409
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 13.359.480

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					
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
Ps.	1.594.175	1.251.887	269.912	72.376	1.594.175
Otros activos financieros					
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
Ps.	1.963.281	-	-	-	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>
Activos financieros a costo amortizado	
Cartera de créditos, neto	Ps. 11.466.131
Otras cuentas por cobrar, neto	119.406
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 11.585.537
Pasivos financieros a valor razonable	
Contratos de futuros	52
Pasivos financieros a costo amortizado	
Depósitos de clientes (a)	11.851.648
Obligaciones financieras (b)	1.077.939
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 12.929.587

(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.

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

b) Determinación de valores razonables

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico - Precio estimado / Precio teórico
Otros	-Ingresos	- Tasa y Margen - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1) - Crecimiento durante los cinco años de proyección
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- 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: prepagado y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepagado del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepagado 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.
 Notas a los Estados Financieros Separados 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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	3.66% - 14,26%
Costos y Gastos	3% - 12.49%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	4.27% - 37.5%
Tasas de interes de descuentos	11.22% - 13.6%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio 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.
Notas a los Estados Financieros Separados 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

Para los periodos terminados al 30 de septiembre 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 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	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.772	5.772
31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	6.426	6.426

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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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

	Otros valores de patrimonio		Total
	Sector	Otros	
	Financiero	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	-	522	522
Incluidas en Otro Resultado Integral	(1.653)	-	(1.653)
Compras, emisiones, ventas y cancelaciones			
Liquidaciones	-	(2.508)	(2.508)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	60.661	8.116	68.777

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	233.477	-	233.477	-	-	-
Comercial	2.419.675	83.525	2.336.150	2.915.889	116.695	2.799.194
Consumo	6.897.781	355.068	6.542.713	6.721.977	363.651	6.358.326
Vivienda	2.385.590	102.627	2.282.963	2.374.124	66.357	2.307.767
Microcrédito	407	55	352	904	60	844
Ps.	11.936.930	541.275	11.395.655	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 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019:

Sector	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 8.578.705	71,87%	Ps. 8.352.602	69,53%
Actividades financieras y de Seguros	663.044	5,55%	483.182	4,02%
vehículos automotores y motocicletas	509.780	4,27%	688.789	5,73%
Industrias manufactureras	477.187	4,00%	473.516	3,94%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	245.262	2,05%	224.408	1,87%
de afiliación obligatoria	206.254	1,73%	199.416	1,66%
Transporte, almacenamiento	180.730	1,51%	230.067	1,92%
Construcción	165.671	1,39%	305.331	2,54%
Rentista de capital	158.419	1,33%	175.965	1,46%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	148.366	1,24%	189.472	1,58%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	129.869	1,09%	158.185	1,32%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	98.767	0,83%	77.100	0,64%
Actividades inmobiliarias	85.136	0,71%	101.559	0,85%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	75.207	0,63%	78.476	0,65%
Información y comunicaciones	55.809	0,47%	98.425	0,82%
residuales, gestión de desechos y actividades de	44.840	0,38%	44.147	0,37%
Alojamiento y servicios de comida	35.019	0,29%	31.013	0,26%
Otras actividades de servicios	26.581	0,22%	25.746	0,21%
Explotación de minas y canteras	19.274	0,16%	18.974	0,16%
Educación	16.612	0,14%	21.938	0,18%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	8.391	0,07%	23.630	0,20%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	7.941	0,07%	10.888	0,09%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	66	0,00%	65	0,00%
	Ps. 11.936.930	100%	Ps. 12.012.894	100%

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 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						
		<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>Total saldos en mora no deteriorados</u>	<u>Deteriorados</u>
Comercial	Ps.	32.929	22.245	3.385	58.559	57.854
Consumo		152.654	68.583	38.724	259.961	116.912
Vivienda		99.863	46.860	30.262	176.985	78.789
Microcrédito		28	-	-	28	41
	Ps.	<u>285.474</u>	<u>137.688</u>	<u>72.371</u>	<u>495.533</u>	Ps. <u>253.596</u>

31 de diciembre de 2019						
		<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>Total saldos en mora no deteriorados</u>	<u>Deteriorados</u>
Comercial	Ps.	17.796	824	226	18.846	62.586
Consumo		144.377	52.269	36.509	233.155	143.108
Vivienda		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>	Ps. <u>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 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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. 233.477	-
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.250.344	2.750.821
"B" Riesgo Aceptable	72.408	31.395
"C" Riesgo Apreciable	65.375	61.173
"D" Riesgo Significativo	12.549	12.533
"E" Riesgo de Incobrabilidad	18.999	59.967
	<u>2.419.675</u>	<u>2.915.889</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	6.502.219	6.401.442
"B" Riesgo Aceptable	164.379	83.383
"C" Riesgo Apreciable	87.241	58.336
"D" Riesgo Significativo	101.174	105.383
"E" Riesgo de Incobrabilidad	42.768	73.433
	<u>6.897.781</u>	<u>6.721.977</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.209.292	2.235.559
"B" Riesgo Aceptable	114.026	89.192
"C" Riesgo Apreciable	16.189	10.438
"D" Riesgo Significativo	21.146	17.551
"E" Riesgo de Incobrabilidad	24.937	21.384
	<u>2.385.590</u>	<u>2.374.124</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	366	805
"B" Riesgo Aceptable	-	23
"C" Riesgo Apreciable	-	22
"D" Riesgo Significativo	8	34
"E" Riesgo de Incobrabilidad	33	20
	<u>407</u>	<u>904</u>
Ps.	<u>11.936.930</u>	Ps. <u>12.012.894</u>

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 83.525	Ps. 116.695
Consumo	355.068	363.651
Vivienda	102.627	66.357
Microcrédito	55	60
	Ps. 541.275	Ps. 546.763

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	Ps. 116.695	363.651	66.357	60	546.763
Provisión del período con cargo a resultados	59.084	316.622	43.461	78	419.245
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(51.333)	(128.933)	(7.166)	(7)	(187.439)
Castigos del período	(40.921)	(196.272)	(25)	(76)	(237.294)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps. 83.525	Ps. 355.068	Ps. 102.627	Ps. 55	Ps. 541.275

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps. 118.302	358.897	60.813	45	538.057
Provisión del período con cargo a resultados	43.838	330.802	13.133	64	387.837
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(30.485)	(131.503)	(8.342)	(12)	(170.342)
Castigos del período	(2.836)	(205.700)	(110)	(31)	(208.677)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	Ps. 128.819	Ps. 352.496	Ps. 65.494	Ps. 66	Ps. 546.875

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

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

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:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
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
	Ps. 2.054.446	2.054.446	Ps. 1.924.730	1.924.730

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos colombianos	Ps. 2.054.446	Ps. 1.924.730

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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
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
	Ps. 96.264	Ps. 107.695

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

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes muebles	3.395	3.769
Bienes Inmuebles	4.726	4.726
Deterioro	<u>(2.349)</u>	<u>(2.069)</u>
	<u>5.772</u>	<u>6.426</u>

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	Ps.	8.495	2.679
Incrementos por adición durante el período		623	6.559
Bienes vendidos en el período, neto		<u>(997)</u>	<u>(743)</u>
Saldo al final del período	Ps.	<u>8.121</u>	<u>8.495</u>

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	2.069	1.594
Provisión cargada a gastos	455	585
Recuperación	(141)	(74)
Provisión utilizada en ventas	<u>(34)</u>	<u>(36)</u>
Saldo al final del período	<u>2.349</u>	<u>2.069</u>

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.

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

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 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 separado 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 453.207	42.419	495.626
Implementación IFRS 16	182.173	-	182.173
Compras o gastos capitalizados (neto)	22.226	973	23.199
Retiros / Ventas (neto)	(3.160)	(4.844)	(8.004)
Cambios en el valor razonable	-	(41)	(41)
Saldo al 30 de septiembre, 2019	<u>654.446</u>	<u>38.507</u>	<u>692.953</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>657.392</u>	<u>38.297</u>	<u>695.689</u>
Compras o gastos capitalizados (neto)	18.500	862	19.362
Retiros / Ventas (neto)	(1.777)	(1.054)	(2.831)
Cambios en el valor razonable	-	2.120	2.120
Saldo al 30 de septiembre 2020	<u>Ps. 674.115</u>	<u>40.225</u>	<u>714.340</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps. 147.082	-	147.082
Depreciación del periodo con cargo a resultados	37.458	-	37.458
Retiros / Ventas	(2.463)	-	(2.463)
Saldo al 30 de septiembre, 2019	<u>182.077</u>	<u>-</u>	<u>182.077</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>191.725</u>	<u>-</u>	<u>191.725</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.180	-	38.180
Retiros / Ventas	(619)	-	(619)
Saldo al 30 de septiembre 2020	<u>Ps. 229.286</u>	<u>-</u>	<u>229.286</u>

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

Pérdidas por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre, 2018	Ps.	-	30.254	30.254
Cargo por deterioro del período		-	1.650	1.650
Recuperación de provisión		-	(3.522)	(3.522)
Utilización de provisión		-	(133)	(133)
Saldo al 30 de septiembre, 2019		-	<u>28.249</u>	<u>28.249</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2019		-	<u>28.336</u>	<u>28.336</u>
Cargo por deterioro del período		-	3.043	3.043
Recuperación de provisión		-	(281)	(281)
Utilización de provisión		-	(576)	(576)
Saldo al 30 de septiembre, 2020	Ps.	-	<u>30.522</u>	<u>30.522</u>
Activos tangibles neto:				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	Ps.	<u>465.667</u>	<u>9.961</u>	<u>475.628</u>
Saldo al 30 de septiembre, 2020	Ps.	<u>444.829</u>	<u>9.702</u>	<u>454.531</u>

PROPIEDADES Y EQUIPO

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Propiedad y equipo de uso propio (*)	Ps.	674.115	657.392
Propiedades de inversión		40.225	38.297
	Ps.	<u>714.340</u>	<u>695.689</u>

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

30 de septiembre de 2020		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	57.461	-	57.461
Edificios		416.315	(76.257)	340.058
Equipo de oficina, enseres y accesorios		33.799	(24.396)	9.403
Equipo informático		140.069	(115.890)	24.179
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		24.188	(12.624)	11.564
Construcciones en curso		2.164	-	2.164
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps.	<u>674.115</u>	<u>(229.286)</u>	<u>444.829</u>

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

31 de diciembre de 2019		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
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	(9.274)	13.265
Construcciones en curso		1.416	-	1.416
Saldo al 31 de diciembre 2019	Ps.	657.392	(191.725)	465.667

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 terminados al 30 de septiembre de 2020 fue de 30,95% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2019 33,94%), reflejando una disminución tasa del 2,99%, variación no significativa.

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de 31,61% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 34,27%), reflejando una disminución tasa del 2,66%, variación no significativa.

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

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

	Saldo diciembre 2019	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo septiembre 2020
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	223	4	-	227
Provisión de bienes recibidos en pago	3.022	(2.687)	-	335
Provisión de cuentas por cobrar	102	6	-	108
Provisión general de cartera de créditos	3.157	32.826	-	35.983
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)	-
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.223	(68)	-	1.155
Contrato de Arrendamiento Financiero	54.701	(4.118)	-	50.583
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	2.403	(1.114)	-	1.289
	74.324	24.115	(114)	98.325
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(8)	(67)	-	(75)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(6.069)	(28)	142	(5.955)
Costo de bienes recibidos en pago	(3.307)	2.725	-	(582)
Costo de propiedad y equipo	(36.224)	(51)	-	(36.275)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.411)	212	-	(13.199)
Derechos de Uso	(53.549)	5.078	-	(48.471)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(4.149)	778	-	(3.371)
Ganancias no realizadas títulos de deuda	-	-	(3.195)	(3.195)
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(993)	(69)	-	(1.062)
	(117.710)	8.578	(3.053)	(112.185)
Total neto	(43.386)	32.693	(3.167)	(13.860)

NOTA 9 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo Ps.	30.793	Ps. 24.512
Beneficios post-empleo	1.704	1.711
Beneficios de largo plazo	11.758	10.858
Ps.	44.255	Ps. 37.081

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

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

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ps.	<u>3.604</u>
Incremento de provisiones en el período		574
Pagos de procesos		(1.251)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>2.927</u>
Incremento de provisiones en el período		525
Pagos de procesos		(352)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	Ps.	<u><u>3.100</u></u>

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 30 de septiembre de 2020 y de 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Dividendos y excedentes por pagar	Ps. 50.912	26.541
Proveedores	16.203	11.146
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	17.767	7.029
Cheques de gerencia girados no cobrados	61.156	87.522
Retenciones y otras contribuciones laborales	11.713	17.958
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	9.282	6.525
Pasivos estimados	15.848	-
Tarjeta débito plus	15.948	13.908
Operaciones ACH Colombia - Cenit	402	1.365
Primas de seguros recaudadas	12.754	14.086
Gastos judiciales, notariales y legales	158	1.062
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	24.174	34.367
Contribución y afiliaciones	6.800	17.066
Cheques girados no cobrados	10.936	8.534
Cuentas canceladas	5.462	5.660
Comisiones y honorarios	12.574	10.916
Intereses originados en procesos de restructuración	3.674	3.760
Redeban Multicolor S.A.	4.696	9.146
Actividades deportivas, culturales y capacitación	11.086	2.432
Contratos Personal Temporal	937	-
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	1.727	3.541
Nación Ley 546 /1999	637	637
Procesamiento de datos	1.995	3.335
Recaudos realizados	23.066	14.605
Otros	3.737	13.338
	Ps. 336.100	324.743

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.
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:

	<u>31 de diciembre de 2019</u> (1)	<u>31 de diciembre de 2018</u> (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 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>
Utilidad neta del período	Ps. 100.564	140.575
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	100.564	140.575
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	447,49	625,52
Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos	Ps. 447,49	625,52

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 externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones

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

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.

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.

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

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	Ps. 11.433	11.672	34.627	34.781
Comisiones cajeros automáticos (1)	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	1.693	3.187	5.183
Comisiones por giros	206	213	580	600
Servicios de red de oficinas (2)	2.483	4.198	8.433	11.877
Honorarios por Procesos Judiciales	4.975	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	3.842	9.357	10.396
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	148	360	508	1.117
Otras comisiones	260	269	770	779
	Ps. <u>63.416</u>	<u>73.515</u>	<u>194.600</u>	<u>215.047</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios	Ps. 14.424	14.965	42.552	43.441
Gastos bancarios	(1.830)	(1.495)	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	(2.730)	(1.831)	3.832	3.455
Servicios procesamiento de información de operadores	10.286	8.027	10.286	8.027
Otros	1.582	1.236	3.903	3.647
	<u>35.485</u>	<u>35.975</u>	<u>111.974</u>	<u>106.290</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. <u>27.931</u>	<u>37.540</u>	<u>82.626</u>	<u>108.757</u>

- 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.

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

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 2020	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	4.398	1.596	10.237	10.709
Fondos de inversión colectiva	2.718	1.568	4.962	4.351
Ps.	7.116	3.164	15.199	15.060
Ingreso neto de derivados				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(631)	185	(631)	(241)
Ps.	6.485	3.349	14.568	14.819

(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		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
Gastos de personal	Ps. 63.810	61.505	188.248	183.721
Licencias software	3.755	3.580	11.431	10.961
Depreciación	5.210	5.295	15.409	15.243
Gastos de bienes recibidos en pago	357	375	1.503	1.410
Pérdida recuperación de cartera	1.811	1.316	3.385	3.616
Pérdida en cuentas en participación	8.893	6.663	23.429	16.554
Outsourcing call center	3.370	3.205	10.668	9.167
Impuestos y tasas	7.319	12.005	25.841	29.478
Depreciación derechos de uso	7.641	7.507	22.771	22.214
Arrendamientos	8.336	7.260	25.598	23.572
Contribuciones y afiliaciones	4.905	9.833	25.164	23.176
Seguros (1)	9.962	7.693	28.374	23.506
Servicios públicos	5.692	5.620	17.326	17.108
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.197	15.320	44.698	46.949
Servicios de publicidad (2)	4.155	5.773	9.244	14.214
Mantenimiento y reparaciones	6.581	6.074	20.369	20.234
Servicios de transporte	2.283	2.419	7.672	7.975
Servicios de aseo y vigilancia	2.207	2.289	6.161	5.877
Servicios temporales (3)	4.180	8.395	13.887	22.251
Procesamiento electrónico de datos	3.651	3.704	10.591	11.536
Adecuación e instalación	533	901	1.441	1.679
Gastos de viaje	117	1.173	1.059	3.440
Útiles y papelería	3.423	2.682	9.760	8.555
Otros	8.004	7.744	26.906	22.961
	Ps. <u>181.392</u>	<u>188.331</u>	<u>550.935</u>	<u>545.397</u>

- 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.
Notas a los Estados Financieros Separados 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.

BALANCE	30 de septiembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.902.859	2.902.859	-	-	2.429.273	2.429.273
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.608.758	9.063.954	238.878	11.911.590	2.804.045	8.917.045	205.864	11.926.954
Inversiones en compañías asociadas	-	-	8.492	8.492	-	-	7.229	7.229
Otros Activos	-	-	572.178	572.178	-	-	598.705	598.705
Total Activos	2.608.758	9.063.954	3.722.407	15.395.119	2.804.045	8.917.045	3.241.071	14.962.161
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.806.888	4.745.313	2.436.870	12.989.071	4.434.709	4.248.342	3.168.597	11.851.648
Otros Pasivos	-	-	768.355	768.355	-	-	1.486.128	1.486.128
Total Pasivos	5.806.888	4.745.313	3.205.225	13.757.426	4.434.709	4.248.342	4.654.725	13.337.776
Patrimonio	-	-	1.637.693	1.637.693	-	-	1.624.385	1.624.385

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
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	217.250	748.485	86.567	1.052.302	225.237	807.095	74.960	1.107.291
Honorarios y comisiones	62.738	131.863	-	194.601	59.383	155.664	-	215.047
Otros ingresos operativos	-	-	50.567	50.567	-	-	39.930	39.930
Total ingresos	279.988	880.348	137.134	1.297.470	284.620	962.759	114.890	1.362.268
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	50.491	109.360	124.384	284.235	46.523	97.280	166.769	310.572
Provisión por deterioro de activos financieros	251	199.948	-	200.199	13.597	170.422	-	184.019
Depreciaciones y amortizaciones	438	24.214	28.036	52.688	392	24.902	25.557	50.851
Comisiones y honorarios pagados	35.803	76.171	-	111.974	31.653	74.636	-	106.289
Gastos administrativos	17.548	151.271	331.490	500.309	17.216	153.419	324.898	495.533
Otros gastos operativos	-	-	1.016	1.016	-	-	1.139	1.139
Impuesto sobre la renta	-	-	46.485	46.485	-	-	73.290	73.290
Total gastos	104.531	560.964	531.411	1.196.906	109.381	520.659	591.653	1.221.693
Utilidad Neta	175.457	319.384	(394.277)	100.564	175.239	442.100	(476.763)	140.575

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.

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 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre 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.

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

17.3 Activos no corrientes por país

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Banco para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden exclusivamente a Colombia, por Ps. 5.772 y Ps. 6.426, 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 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. 241.816).

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

Al 30 de septiembre 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	4	188	7.904	-	4.346	2.080
Gastos financieros	3	70	3.433	15	686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	8.911	-	6.343	79
Gasto honorarios y comisiones	-	205	49.565	-	932	684
Otros ingresos operativos	-	-	3.753	-	209	36
Otros Gastos	-	35	13.848	22.488	972	7

Terminado al 30 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	6.232	-	3.517	2.950
Gastos financieros	-	-	7.263	9	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	8.055	-	27.517	3.843
Gasto honorarios y comisiones	-	150	41.031	-	1.324	728
Otros ingresos operativos	-	-	4.563	-	236	55
Otros Gastos	-	63	13.619	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:

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Salarios	9.588	12.053
Beneficios a los empleados a corto plazo	21	325
	<u>9.609</u>	<u>12.378</u>

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

NOTA 20 – 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 21 – OTROS ASUNTOS

Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el tercer trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico del país. 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 el Banco, 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 el Banco, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como en la liquidez del Banco, 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 del Banco y sobre los cuales, durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del banco y en las de sus clientes.

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

Pérdidas esperadas – Cartera de créditos

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 para que las políticas de crédito contengan planes de apoyo a deudores que se vean afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito ha incorporado, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno Nacional ha venido tomando entorno al COVID-19, las actualizaciones que se han considerado adecuadas con base en las proyecciones que han surgido de información prospectiva, y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad y duración. Las actualizaciones se fundamentan en la mejor información disponible obtenida, teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de los clientes que se han visto expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco efectuó actualizaciones durante el tercer trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 30 de septiembre de 2020 han sido asignadas.

Actualmente el Banco ha venido monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos en la exposición de la cartera a los segmentos más vulnerables, para identificar la posibilidad de una importante expansión de cartera morosa.

Deterioro - Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, no han generado impactos significativos para el Banco por la naturaleza de éstas.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el Gobierno 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, y la posible aprobación de nuevas operaciones de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 se han recibido más de 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 del Banco:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Cantidad de créditos con alivios otorgados	2.155	189.620	13.109	12
% de créditos con alivio / Total de créditos	26%	34%	36%	48%
Valor de los alivios	737.891	1.424.302	890.519	227

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

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

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 de algún tipo, en relación con los pagos del arrendamiento.

Otros asuntos

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.