

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.

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 junio de 2020 y al 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.

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.

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

| 30 de junio de 2020 | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 1.551.185 | 1.551.185 | - | - | 1.551.185 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 93.223 | - | 93.223 | - | 93.223 |
| Otros | 8.809 | - | - | 8.809 | 8.809 |
| Fondos de inversión colectiva | 106.896 | - | 106.896 | - | 106.896 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales | 60.804 | 37 | - | 60.767 | 60.804 |
| Ps. | 1.820.917 | 1.551.222 | 200.119 | 69.576 | 1.820.917 |
| Otros activos financieros | | | | | |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 370.660 | - | - | - | 370.660 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1) | 18.367 | - | - | - | 18.367 |
| Ps. | 2.209.944 | 1.551.222 | 200.119 | 69.576 | 2.209.944 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados | 7.167 | - | - | 7.167 | 7.167 |

| 30 de junio de 2020 | <u>Valor en Libros</u> |
|--|------------------------|
| Activos financieros medidos a costo amortizado: | |
| Repos | Ps. 150.029 |
| Cartera de créditos, neto | 11.360.748 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 110.501 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | |
| Depósitos de clientes (a) | 12.821.505 |
| Obligaciones financieras (b) | 393.450 |
| Total pasivos financieros a costo amortizado | Ps. 13.214.955 |

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 | 1.251.887 | 269.912 | 72.376 | 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 (nivel 3)</u> |
|--|------------------------|--|
| Activos financieros a costo amortizado | | |
| Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar, neto | Ps. - | |
| Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar, neto | 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.

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 |
| | | - Tasa y Margen |
| Otros | -Ingresos | - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1) |
| | | - Crecimiento durante los cinco años de proyección |
| | - Flujo de efectivo descontado | - Ingresos netos |
| | | - Crecimiento en valores residuales después de 5 años |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio (2) | | - Tasas de interés de descuento |
| | - Método de múltiplos | - EBITDA Valor |
| | | - EBITDA Número de veces |
| | - Método de activos netos | - Utilidad neta valor |
| | | - Utilidad neta número de veces |
| Activos no financieros | | - Valor de activos neto (NAV) |
| Propiedades de inversión | -Ingresos | - Valor de Mercado |

(1) Valoración TIPS Nivel 3

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

Al 30 de junio de 2020 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

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

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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, excepto Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2020, se ha realizado con base en las valoraciones de algunas de ellas a junio de 2020, para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos 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 después de 5 años | 4.27% - 37.5% |
| Tasas de interés de descuentos | 11.22% - 13.6% |
| | |
| Método de activos netos | |
| Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos | No aplica |
| Factor de aplicabilidad | 1% |

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio 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 junio 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 Mercado y liquidez del Banco y con base en dichas discusiones y análisis se consideró que el método y los datos usados para la valoración son adecuados.

c) Transferencia de niveles

Para los periodos terminados al 30 de junio 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

| 30 de junio de 2020 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | - | - | 5.764 | 5.764 |
| 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 Sector | |
| | Financiero | 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 | - | 457 | 457 |
| Incluidas en Otro Resultado Integral | - 1.510 | - | (1.510) |
| Compras, emisiones, ventas y cancelaciones | | | |
| Compras | - | - | - |
| Ventas | - | - | - |
| Liquidaciones | - | (1.750) | (1.750) |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | 60.804 | 8.809 | 69.613 |

d) Concentración de riesgo de crédito

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

| Clase de cartera | | 30 de junio de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|---------------------|-----|---------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera |
| Repos | Ps. | 150.029 | - | 150.029 | - | - | - |
| Comercial | | 2.638.876 | 113.439 | 2.525.437 | 2.915.889 | 116.695 | 2.799.194 |
| Consumo | | 6.841.753 | 348.969 | 6.492.784 | 6.721.977 | 363.651 | 6.358.326 |
| Vivienda | | 2.412.008 | 69.912 | 2.342.096 | 2.374.124 | 66.357 | 2.307.767 |
| Microcrédito | | 472 | 41 | 431 | 904 | 60 | 844 |
| | Ps. | 12.043.138 | 532.361 | 11.510.777 | 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 junio 2020 y 31 de diciembre 2019:

| Sector | 30 de junio de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|--|-----------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | Saldo | % Part. | Saldo | % Part. |
| Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca | Ps. 77.723 | 0,65% | Ps. 78.476 | 0,65% |
| Rentista de capital | 170.021 | 1,41% | 175.965 | 1,46% |
| Asalariado | 8.508.244 | 70,65% | 8.352.602 | 69,53% |
| Explotación de minas y canteras | 17.006 | 0,14% | 18.974 | 0,16% |
| Industrias manufactureras | 429.520 | 3,57% | 473.516 | 3,94% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 177.185 | 1,47% | 189.472 | 1,58% |
| Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental | 45.218 | 0,38% | 44.147 | 0,37% |
| Construcción | 258.484 | 2,15% | 305.331 | 2,54% |
| Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas | 568.386 | 4,72% | 688.789 | 5,73% |
| Transporte, almacenamiento | 207.830 | 1,73% | 230.067 | 1,92% |
| Alojamiento y servicios de comida | 34.144 | 0,28% | 31.013 | 0,26% |
| Información y comunicaciones | 78.109 | 0,65% | 98.425 | 0,82% |
| Actividades financieras y de Seguros | 594.210 | 4,93% | 483.182 | 4,02% |
| Actividades inmobiliarias | 90.063 | 0,75% | 101.559 | 0,85% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas. | 140.679 | 1,17% | 158.185 | 1,32% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo. | 265.931 | 2,21% | 224.408 | 1,87% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 184.621 | 1,53% | 199.416 | 1,66% |
| Educación | 17.686 | 0,15% | 21.938 | 0,18% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 106.887 | 0,89% | 77.100 | 0,64% |
| Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación | 35.570 | 0,30% | 23.630 | 0,20% |
| Otras actividades de servicios | 26.794 | 0,22% | 25.746 | 0,21% |
| Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores | 8.760 | 0,07% | 10.888 | 0,09% |
| Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales | 67 | 0,00% | 65 | 0,00% |
| | Ps. 12.043.138 | 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

| | | 30 de junio de 2020 | | | | |
|--------------|------------|----------------------------|------------------------|------------------------|---|---------------------------|
| | | <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. | 127.957 | 3.253 | 1.790 | 133.000 | 97.882 |
| Consumo | | 279.368 | 73.314 | 38.553 | 391.235 | 112.801 |
| Vivienda | | 152.668 | 37.959 | 19.422 | 210.049 | 73.759 |
| Microcrédito | | 77 | 6 | - | 83 | 30 |
| | Ps. | <u>560.070</u> | <u>114.532</u> | <u>59.765</u> | <u>734.367</u> | Ps. <u>284.472</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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

| | <u>30 de junio de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Repos | | |
| "A" Riesgo Normal | Ps. 150.029 | - |
| | <u>150.029</u> | <u>-</u> |
| Comercial | | |
| "A" Riesgo Normal | Ps. 2.473.309 | 2.750.821 |
| "B" Riesgo Aceptable | 29.641 | 31.395 |
| "C" Riesgo Apreciable | 63.259 | 61.173 |
| "D" Riesgo Significativo | 12.835 | 12.533 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 59.832 | 59.967 |
| | <u>2.638.876</u> | <u>2.915.889</u> |
| Consumo | | |
| "A" Riesgo Normal | 6.563.144 | 6.401.442 |
| "B" Riesgo Aceptable | 93.275 | 83.383 |
| "C" Riesgo Apreciable | 50.599 | 58.336 |
| "D" Riesgo Significativo | 91.237 | 105.383 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 43.498 | 73.433 |
| | <u>6.841.753</u> | <u>6.721.977</u> |
| Vivienda | | |
| "A" Riesgo Normal | 2.258.542 | 2.235.559 |
| "B" Riesgo Aceptable | 93.029 | 89.192 |
| "C" Riesgo Apreciable | 17.206 | 10.438 |
| "D" Riesgo Significativo | 19.568 | 17.551 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 23.663 | 21.384 |
| | <u>2.412.008</u> | <u>2.374.124</u> |
| Microcrédito | | |
| "A" Riesgo Normal | 436 | 805 |
| "B" Riesgo Aceptable | 6 | 23 |
| "C" Riesgo Apreciable | - | 22 |
| "D" Riesgo Significativo | - | 34 |
| "E" Riesgo de Incobrabilidad | 30 | 20 |
| | <u>472</u> | <u>904</u> |
| | Ps. 12.043.138 | 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Clase de cartera | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------|------------------------------------|--|
| Comercial | Ps. 113.439 | Ps. 116.695 |
| Consumo | 348.969 | 363.651 |
| Vivienda | 69.912 | 66.357 |
| Microcrédito | 41 | 60 |
| | Ps. 532.361 | Ps. 546.763 |

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros seis 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 | 43.382 | 232.399 | 8.425 | 64 | 284.270 |
| Recuperación de provisiones con abono a resultados | (46.638) | (101.778) | (4.845) | (7) | (153.268) |
| Castigos del período | - | (145.303) | (25) | (76) | (145.404) |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | Ps. 113.439 | Ps. 348.969 | Ps. 69.912 | Ps. 41 | Ps. 532.361 |

| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Ps. 118.302 | 358.897 | 60.812 | 45 | 538.056 |
| Provisión del período con cargo a resultados | 32.115 | 243.501 | 10.024 | 40 | 285.680 |
| Recuperación de provisiones con abono a resultados | (23.290) | (94.532) | (5.979) | (7) | (123.808) |
| Castigos del período | (23) | (146.169) | (72) | (24) | (146.288) |
| Saldo al 30 de junio de 2019 | Ps. 127.104 | Ps. 361.697 | Ps. 64.785 | Ps. 54 | Ps. 553.640 |

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| | 30 de junio de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---|----------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | Monto | Valor | Monto | Valor |
| | nocional | Razonable | nocional | Razonable |
| Cupos de sobregiros | Ps. 12.817 | 12.817 | Ps. 13.141 | 13.141 |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizados | 1.690.806 | 1.690.806 | 1.596.912 | 1.596.912 |
| Otros | 295.308 | 295.308 | 314.677 | 314.677 |
| | Ps. 1.998.931 | 1.998.931 | Ps. 1.924.730 | 1.924.730 |

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

| | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Pesos colombianos | Ps. 1.998.931 | Ps. 1.924.730 |

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

| | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| No mayor de un año | Ps. 34.336 | Ps. 34.368 |
| Mayor de un año y menor de cinco años | 57.994 | 60.135 |
| Más de cinco años | 2.970 | 13.193 |
| | Ps. 95.300 | Ps. 107.695 |

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 junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Bienes muebles | 3.307 | 3.769 |
| Bienes Inmuebles | 4.726 | 4.726 |
| Deterioro | (2.269) | (2.069) |
| | 5.764 | 6.426 |

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

| | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al inicio del período | 2.069 | 1.594 |
| Provisión cargada a gastos | 370 | 585 |
| Recuperación | (137) | (74) |
| Provisión utilizada en ventas | (33) | (36) |
| Saldo al final del período | 2.269 | 2.069 |

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

| | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|------------------------------------|--|
| Saldo al inicio del período | Ps. 8.495 | 2.679 |
| Incrementos por adición durante el período | 379 | 6.559 |
| Bienes vendidos en el período, neto | (840) | (743) |
| Saldo al final del período | Ps. 8.033 | 8.495 |

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

El Banco adoptó NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019, sin necesidad de re-exresar 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| | <u>Para uso propio</u> | <u>Propiedades de inversión</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Costo o valor razonable: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2018 | Ps. 453.207 | 42.420 | 495.627 |
| Implementación IFRS 16 | 182.173 | - | 182.173 |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 16.450 | 460 | 16.910 |
| Retiros / Ventas (neto) | (1.775) | (4.195) | (5.970) |
| Cambios en el valor razonable | - | 143 | 143 |
| Saldo al 30 de junio, 2019 | <u>650.055</u> | <u>38.828</u> | <u>688.883</u> |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | 657.392 | 38.297 | 695.689 |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 13.974 | 350 | 14.324 |
| Retiros / Ventas (neto) | (408) | (550) | (958) |
| Cambios en el valor razonable | - | 2.102 | 2.102 |
| Saldo al 30 de junio 2020 | <u>Ps. 670.958</u> | <u>40.199</u> | <u>711.157</u> |
| Depreciación Acumulada: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2018 | Ps. 147.082 | - | 147.082 |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | 24.655 | - | 24.655 |
| Retiros / Ventas | (1.681) | - | (1.681) |
| Saldo al 30 de junio, 2019 | <u>170.056</u> | <u>-</u> | <u>170.056</u> |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | 191.725 | - | 191.725 |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | 25.329 | - | 25.329 |
| Retiros / Ventas | (237) | - | (237) |
| Saldo al 30 de junio 2020 | <u>Ps. 216.817</u> | <u>-</u> | <u>216.817</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 | | - | 1.117 | 1.117 |
| Recuperación de provisión | | - | (3.158) | (3.158) |
| Utilización de provisión | | - | (42) | (42) |
| Saldo al 30 de junio, 2019 | | - | 28.171 | 28.171 |
| Saldo al 31 de diciembre, 2019 | | - | 28.336 | 28.336 |
| Cargo por deterioro del período | | - | 2.342 | 2.342 |
| Recuperación de provisión | | - | (97) | (97) |
| Utilización de provisión | | - | (357) | (357) |
| Saldo al 30 de junio, 2020 | Ps. | - | 30.224 | 30.224 |
| Activos tangibles neto: | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | Ps. | 465.667 | 9.961 | 475.628 |
| Saldo al 30 de junio, 2020 | Ps. | 454.141 | 9.975 | 464.116 |

PROPIEDADES Y EQUIPO

| | | 30 de Junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------------|-----|--------------------------------|--|
| Propiedad y equipo de uso propio | Ps. | 670.958 | 657.392 |
| Propiedades de inversión | | 40.199 | 38.297 |
| | Ps. | 711.157 | 695.689 |

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

| 30 de junio de 2020 | | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|---|-----|----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | Ps. | 57.461 | - | 57.461 |
| Edificios | | 415.537 | (68.577) | 346.959 |
| Equipo de oficina, enseres y accesorios | | 33.502 | (23.907) | 9.595 |
| Equipo informático | | 139.526 | (112.784) | 26.742 |
| Vehículos | | 119 | (119) | - |
| Mejoras en propiedades ajenas | | 23.196 | (11.429) | 11.766 |
| Construcciones en curso | | 1.618 | - | 1.618 |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | Ps. | 670.958 | (216.817) | 454.141 |

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

| <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 | (9.274) | 13.265 |
| Construcciones en curso | | 1.416 | - | 1.416 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | Ps. | <u>657.392</u> | <u>(191.725)</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 terminados al 30 de junio de 2020 fue de 33,42% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2019, 32.86%), reflejando una mayor tasa del 0.57%, variación no significativa.

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 31.87% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2019, 34.45%), reflejando una menor tasa del 2.58%, variación no significativa.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio 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 junio 2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------|---------------------|
| Impuestos diferidos activos | | | | |
| Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados) | 223 | (316) | 143 | 50 |
| 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 | 19.689 | - | 22.846 |
| Gastos anticipados | 501 | 65 | - | 566 |
| Provisiones de otros gastos | 4.883 | (1.085) | - | 3.798 |
| Beneficios a empleados | 3.995 | 189 | - | 4.184 |
| Pérdidas no realizadas títulos de deuda | 114 | - | (114) | - |
| Ingresos diferidos en procesos de reestructuración | 1.223 | (64) | - | 1.159 |
| Contrato de Arrendamiento Financiero | 54.701 | (2.011) | - | 52.690 |
| Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.) | 2.403 | (1.174) | - | 1.229 |
| | 74.324 | 12.612 | 29 | 86.965 |
| Impuestos diferidos pasivos | | | | |
| Inversiones de renta fija (Valor presente lineal) | (8) | (15) | - | (23) |
| Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos | (6.069) | 117 | - | (5.952) |
| Costo de bienes recibidos en pago | (3.307) | 2.433 | - | (874) |
| Costo de propiedad y equipo | (36.224) | 52 | - | (36.172) |
| Depreciación de propiedad y equipo | (13.411) | 138 | - | (13.273) |
| Derechos de Uso | (53.549) | 2.677 | - | (50.872) |
| Activos Intangibles - Cargos diferidos | (4.149) | 585 | - | (3.564) |
| Ganancias no realizadas títulos de deuda | - | - | (3.830) | (3.830) |
| Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.) | (993) | (52) | - | (1.045) |
| | (117.710) | 5.935 | (3.830) | (115.605) |
| | (43.386) | 18.547 | (3.801) | (28.640) |

NOTA 9 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

| | 30 de junio de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Beneficios de corto plazo Ps. | 19.677 | Ps. 24.512 |
| Beneficios post-empleo | 1.704 | 1.711 |
| Beneficios de largo plazo | 11.457 | 10.858 |
| Ps. | 32.838 | 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 junio 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 | | 6.639 |
| Pagos de procesos | | (6.395) |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | Ps. | 3.171 |

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 junio de 2020 y de 31 de diciembre de 2019:

| | 30 de junio 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Dividendos y excedentes por pagar | 73.548 | 26.541 |
| Proveedores | 8.206 | 11.146 |
| Dispensado en cajeros automáticos de otras redes | 10.885 | 7.029 |
| Cheques de gerencia girados no cobrados | 61.037 | 87.522 |
| Retenciones y otras contribuciones laborales | 15.642 | 17.958 |
| Publicidad, propaganda y fidelización de clientes | 8.455 | 6.525 |
| Pasivos estimados | 19.196 | - |
| Tarjeta débito plus | 15.942 | 13.908 |
| Operaciones ACH Colombia - Cenit | 1.273 | 1.365 |
| Primas de seguros recaudadas | 11.721 | 14.086 |
| Gastos judiciales, notariales y legales | 164 | 1.062 |
| Sobrantes en cancelación de créditos y caja | 23.424 | 34.367 |
| Contribución y afiliaciones | 8.861 | 17.066 |
| Cheques girados no cobrados | 9.937 | 8.534 |
| Cuentas canceladas | 5.453 | 5.660 |
| Comisiones y honorarios | 13.466 | 10.916 |
| Intereses originados en procesos de reestructuración | 3.647 | 3.760 |
| Redeban Multicolor S.A. | 4.136 | 9.146 |
| Actividades deportivas, culturales y capacitación | 13.442 | 2.432 |
| Contratos Personal Temporal | 937 | - |
| Contribuciones sobre las transacciones financieras | 3.974 | 1.814 |
| Otros impuestos | 7.816 | 7.308 |
| Mantenimiento equipo e instalaciones | 3.229 | 1.142 |
| Prometientes compradores | 51 | - |
| Impuesto a las ventas por pagar | 3.114 | 3.541 |
| Nación Ley 546 /1999 | 637 | 637 |
| Procesamiento de datos | 5.656 | 3.335 |
| Recaudos realizados | 25.133 | 14.605 |
| Otros | 6.952 | 13.338 |
| Ps. | 365.934 | 324.743 |

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

Banco Comercial AV Villas S.A.
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> <u>(1)</u> | <u>31 de diciembre de 2018</u> <u>(2)</u> |
|---|--|--|
| 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 junio de 2020 y 30 de junio de 2019:

| | <u>30 de junio de 2020</u> | <u>30 de junio de 2019</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Utilidad neta del período | Ps. 72.070 | 91.006 |
| Utilidad neta atribuible a intereses controlantes | 72.070 | 91.006 |
| 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 | 320,69 | 404,95 |
| Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos | Ps. 320,69 | 404,95 |

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

Procesos laborales

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 294 y Ps. 294. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 241 y Ps. 184 respectivamente.

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 6 meses terminado en | |
|---|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | 30 de junio 2020 | 30 de junio 2019 | 30 de junio 2020 | 30 de junio 2019 |
| Ingresos por Honorarios y Comisiones | | | | |
| Comisiones por recaudo de primas de seguros | Ps. 11.275 | 11.790 | 23.194 | 23.109 |
| Comisiones cajeros automáticos (1) | 1.816 | 3.955 | 4.849 | 7.869 |
| Comisiones por convenios de recaudos | 8.194 | 9.938 | 17.254 | 16.900 |
| Comisiones POS Internacional y Pin Pad | 702 | 1.403 | 2.147 | 2.740 |
| Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito | 1.501 | 2.786 | 4.239 | 5.335 |
| Comisiones Banca Movil | 1.615 | 1.906 | 3.547 | 3.781 |
| Comisiones convenios de nómina | 192 | 524 | 591 | 1.045 |
| Comisiones por otros servicios bancarios | 935 | 1.031 | 2.028 | 1.985 |
| Cuotas de manejo tarjetas de crédito (2) | 9.471 | 8.324 | 18.194 | 16.145 |
| Cuotas de manejo tarjetas de débito | 5.653 | 6.717 | 11.886 | 13.541 |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito | 4.576 | 6.746 | 11.875 | 13.156 |
| Comisiones Internet y Administración BBS | 2.724 | 2.503 | 5.464 | 5.004 |
| Venta de chequeras | 776 | 1.723 | 2.264 | 3.490 |
| Comisiones por giros | 178 | 203 | 374 | 387 |
| Servicios de red de oficinas | 2.008 | 3.963 | 5.950 | 7.679 |
| Honorarios por Procesos Judiciales | 4.129 | 4.603 | 8.862 | 8.692 |
| Comisiones por transferencias ACH-CENIT | 788 | 1.357 | 2.017 | 2.853 |
| Honorarios por estudios de créditos | 2.113 | 3.477 | 5.579 | 6.554 |
| Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina) | 114 | 270 | 360 | 757 |
| Otras comisiones | 200 | 255 | 510 | 510 |
| | Ps. <u>58.960</u> | <u>73.474</u> | <u>131.184</u> | <u>141.532</u> |
| Gastos por Honorarios y Comisiones | | | | |
| Servicios bancarios | Ps. 12.911 | 14.594 | 28.128 | 28.476 |
| Gastos bancarios | 2.152 | 2.473 | 4.525 | 4.992 |
| Comisiones por ventas y servicios (3) | 16.579 | 16.961 | 34.042 | 28.050 |
| Servicio de la red de oficinas | 356 | 561 | 911 | 1.100 |
| Servicios procesamiento de información de operadores | 3.409 | 2.695 | 6.562 | 5.286 |
| Otros | 919 | 1.215 | 2.320 | 2.411 |
| | <u>36.326</u> | <u>38.499</u> | <u>76.488</u> | <u>70.315</u> |
| Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios | Ps. <u>22.634</u> | <u>34.975</u> | <u>54.696</u> | <u>71.217</u> |

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

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 6 meses terminado en | |
|---|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|
| | 30 de junio de 2020 | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2020 | 30 de junio de 2019 |
| Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1) | | | | |
| Títulos de deuda | 3.984 | 4.920 | 5.839 | 9.113 |
| Fondos de inversión colectiva | 1.194 | 1.366 | 2.244 | 2.783 |
| Ps. | 5.178 | 6.286 | 8.083 | 11.896 |
| Ingreso neto de derivados | | | | |
| Ingreso neta en instrumentos derivados (2) | 0 | (412) | - | (426) |
| Ps. | 5.178 | 5.874 | 8.083 | 11.470 |

(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 6 meses terminado en | |
|--|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | 30 de Junio 2020 | 30 de Junio 2019 | 30 de Junio 2020 | 30 de Junio 2019 |
| | | | | |
| Gastos de personal | Ps. 59.495 | 60.185 | 124.438 | 122.216 |
| Licencias software | 3.798 | 3.660 | 7.676 | 7.381 |
| Depreciación | 5.111 | 4.954 | 10.199 | 9.948 |
| Gastos de bienes recibidos en pago | 330 | 342 | 1.146 | 1.035 |
| Pérdida recuperación de cartera | 503 | 1.185 | 1.574 | 2.300 |
| Pérdida en cuentas en participación | 7.690 | 6.098 | 14.536 | 9.891 |
| Outsourcing call center | 3.673 | 3.155 | 7.298 | 5.962 |
| Impuestos y tasas | 8.543 | 4.785 | 18.522 | 17.473 |
| Depreciación derechos de uso IFRS 16 | 7.651 | 7.420 | 15.130 | 14.707 |
| Arrendamientos e Impacto IFRS 16 | 8.677 | 9.128 | 17.262 | 16.312 |
| Contribuciones y afiliaciones (1) | 11.360 | 5.459 | 20.259 | 13.343 |
| Seguros | 9.261 | 8.174 | 18.412 | 15.813 |
| Servicios públicos | 5.656 | 6.130 | 11.634 | 11.488 |
| Honorarios de asesorías, auditoría y otros | 13.996 | 17.214 | 29.501 | 31.629 |
| Servicios de publicidad | 1.944 | 5.072 | 5.089 | 8.441 |
| Mantenimiento y reparaciones | 8.159 | 8.658 | 13.788 | 14.160 |
| Servicios de transporte | 2.232 | 2.862 | 5.389 | 5.556 |
| Servicios de aseo y vigilancia | 1.982 | 1.804 | 3.954 | 3.588 |
| Servicios temporales | 3.854 | 7.510 | 9.707 | 13.856 |
| Procesamiento electrónico de datos | 2.972 | 4.281 | 6.940 | 7.832 |
| Adecuación e instalación | 412 | 449 | 908 | 778 |
| Gastos de viaje | 110 | 1.307 | 942 | 2.267 |
| Útiles y papelería | 3.182 | 3.257 | 6.337 | 5.873 |
| Otros | 10.198 | 8.011 | 18.903 | 15.220 |
| | Ps. <u>180.789</u> | <u>181.101</u> | <u>369.544</u> | <u>357.069</u> |

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

Banco Comercial AV Villas S.A.
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 junio de 2020 | | | | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Empresas | Personas | Dirección General | Total | Empresas | Personas | Dirección General | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Instrumentos financieros a valor razonable | - | - | 2.663.523 | 2.663.523 | - | - | 2.429.273 | 2.429.273 |
| Instrumentos financieros a costo amortizado | 2.692.777 | 9.084.420 | 223.550 | 12.000.747 | 2.804.045 | 8.917.045 | 205.864 | 11.926.954 |
| Inversiones en compañías asociadas | - | - | 7.167 | 7.167 | - | - | 7.229 | 7.229 |
| Otros Activos | - | - | 584.376 | 584.376 | - | - | 598.705 | 598.705 |
| Total Activos | 2.692.777 | 9.084.420 | 3.478.616 | 15.255.813 | 2.804.045 | 8.917.045 | 3.241.071 | 14.962.161 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Depósitos de clientes | 5.676.067 | 4.695.196 | 2.450.242 | 12.821.505 | 4.434.709 | 4.248.342 | 3.168.597 | 11.851.648 |
| Otros Pasivos | - | - | 824.033 | 824.033 | - | - | 1.486.128 | 1.486.128 |
| Total Pasivos | 5.676.067 | 4.695.196 | 3.274.275 | 13.645.538 | 4.434.709 | 4.248.342 | 4.654.725 | 13.337.776 |
| Patrimonio | - | - | 1.610.275 | 1.610.275 | - | - | 1.624.385 | 1.624.385 |

| P Y G | Periodo de 6 meses terminado en | | | | | | | |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 30 de junio de 2020 | | | | 30 de junio de 2019 | | | |
| | Empresas | Personas | Dirección General | Total | Empresas | Personas | Dirección General | Total |
| Ingresos Externos | | | | | | | | |
| Ingresos Entre segmentos | | | | | | | | |
| Ingresos Financieros | 154.002 | 503.212 | 53.820 | 711.034 | 150.522 | 533.196 | 56.675 | 740.393 |
| Honorarios y comisiones | 41.802 | 89.380 | - | 131.182 | 36.101 | 105.431 | - | 141.532 |
| Otros ingresos operativos | - | - | 28.044 | 28.044 | - | - | 32.460 | 32.460 |
| Total ingresos | 195.804 | 592.592 | 81.864 | 870.260 | 186.623 | 638.627 | 89.135 | 914.385 |
| Gastos Financieros | | | | | | | | |
| Provisión por deterioro de activos financieros | 1.047 | 112.432 | - | 113.479 | 9.155 | 133.932 | - | 143.087 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 338 | 16.145 | 19.001 | 35.484 | 251 | 16.037 | 15.748 | 32.036 |
| Comisiones y honorarios pagados | 23.509 | 52.978 | - | 76.487 | 20.826 | 49.489 | - | 70.315 |
| Gastos administrativos | 11.191 | 102.479 | 222.275 | 335.945 | 11.320 | 101.495 | 211.318 | 324.133 |
| Otros gastos operativos | - | - | 594 | 594 | - | - | 900 | 900 |
| Impuesto sobre la renta | - | - | 33.710 | 33.710 | - | - | 47.819 | 47.819 |
| Total gastos | 81.648 | 353.136 | 363.406 | 798.190 | 72.368 | 365.729 | 385.282 | 823.379 |
| Utilidad Neta | 114.156 | 239.456 | (281.542) | 72.070 | 114.255 | 272.898 | (296.147) | 91.006 |

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

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 junio de 2020 y 30 de junio 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden exclusivamente a Colombia, por Ps. 5.764 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 junio de 2020, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a Ps. 64.074 (30 de junio de 2019 – Ps. 847.373), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 30 de junio de 2020 Ps. 0 (al 30 de junio de 2019 – Ps. 268.709).

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

| | Al 30 de junio de 2020 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 |
| Activo | | | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | - | - | 1.162 | - | - | - |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 928 | 2.690 | 131.881 | - | 149.439 | 45.505 |
| Cuentas por cobrar | 3 | 9 | 1.123 | - | 2.135 | 204 |
| Otros activos | - | - | 15.370 | - | - | 354 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 2.265 | 7.500 | 866.196 | 4.273 | 371.091 | 2.211 |
| Cuentas por pagar | 14 | 41 | 58.044 | 2.712 | 159.387 | - |
| Obligaciones financieras | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | 16.060 | - | - | - |

| | 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 30 de junio de 2020

| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 |
| Ingreso por intereses | 83 | 142 | 5.533 | - | 4.402 | 1.210 |
| Gastos financieros | - | - | 5.997 | 10 | - | - |
| Ingresos por honorarios y comisiones | - | - | 4.810 | - | 4.704 | 48 |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 129 | 32.308 | - | 655 | 455 |
| Otros ingresos operativos | - | 1 | 467 | - | 127 | 33 |
| Otros Gastos | - | 21 | 9.387 | 14.536 | 273 | 5 |

Al 30 de junio de 2019

| | Personas Naturales | | Personas Jurídicas | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|--------------------|--|--|
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 (*) | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 (*) |
| Ingreso por intereses | 90 | 113 | 3.674 | - | 3.461 | 2.897 |
| Gastos financieros | - | - | 2.536 | 6 | - | - |
| Ingresos por honorarios y comisiones | - | - | 5.558 | - | 19.446 | - |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 83 | 27.545 | - | 912 | 485 |
| Otros ingresos operativos | - | 1 | 448 | - | 156 | 48 |
| Otros Gastos | - | 45 | 7.930 | 10.779 | 1.250 | 17 |

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

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

| | 30 de junio 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| Salarios | 5.643 | 12.053 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 22 | 325 |
| | 5.665 | 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

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 022 de junio de 2020, la cual imparte instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento de Deudores (PAD), incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito y habilita la opción del reconocimiento de deterioros adicionales voluntarios como mecanismo de cobertura y anticipar en riesgo y el incumplimiento del cliente y la Circular Externa 026 de julio de 2020, que detallan los pasos para realizar el cálculo de la provisión general sobre ICNR (Intereses causados no recaudados) para el portafolio de cartera de vivienda, las cuales aplican a partir del 1 de julio de 2020.

NOTA 21 – OTROS ASUNTOS

Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico 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 segundo 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 junio de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones 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.

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

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

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 segundo trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 30 de junio 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 junio de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, y la posible aprobación de nuevas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2020 se han recibido más de 218.629 solicitudes, de las cuales 86,8% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Cantidad de créditos con alivios otorgados | 3.016 | 213.380 | 13.123 | 14 |
| % de créditos con alivio / Total de créditos | 33% | 34% | 36% | 41% |
| Valor de los alivios | 792.529 | 1.478.087 | 895.205 | 233 |

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

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento de algún tipo, en relación con los pagos del arrendamiento.

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

Otros asuntos

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