



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera condensada consolidada intermedia que se adjunta, al 30 de septiembre de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera intermedio al 30 de septiembre de 2024.
- los estados condensados consolidados de resultados intermedio y de otro resultado integral intermedio por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio intermedio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo intermedio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera condensada consolidada intermedia 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera condensada consolidada intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera condensada consolidada intermedia al 30 de septiembre de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, 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.

Estefanía Urrego Pérez

Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 249324 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2024



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE EXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, que incorpora la información financiera consolidada intermedia, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera consolidada intermedia 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, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera consolidada intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera consolidada intermedia del Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estefanía Urrego Pérez

Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 249324 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2024

**CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
DEL BANCO COMERCIAL AV VILLAS S. A.**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

En nuestra calidad de Representante Legal y Contador del Banco Comercial AV Villas S.A.(en adelante el Banco), certificamos que los Estados Financieros Condensados Consolidados Intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2024 han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios sobre las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

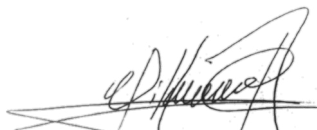
Adicionalmente, certificamos que los Estados Financieros Condensados Consolidados Intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2024 y otros informes relevantes no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco, de conformidad con el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 y con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se expide la presente a los doce (12) días del mes de noviembre de dos mil veinticuatro (2024).

Gerardo
Hernández
Correa

Firmado digitalmente por
Gerardo Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12 16:06:13
-05'00'

Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal



Wilson Hernando Casas Rodriguez
Contador Público
T.P. No. 49934 – T

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

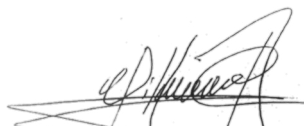
	Notas	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 868.561	869.838
Activos financieros de inversión	4	2.249.282	3.028.293
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	6	14.219.707	13.709.755
Otras cuentas por cobrar, neto	7	218.107	296.854
Activos no corrientes mantenidos para la venta		484	443
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	9	5.047	5.767
Tangibles, neto	8	494.834	506.090
Intangibles, neto		185.039	159.586
Impuesto de renta	10	471.506	335.031
Otros		1.258	1.666
Total activos		18.713.825	18.913.323
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable	4	-	3.752
Depósitos de clientes	11	15.709.624	14.864.538
Obligaciones financieras	11	938.663	1.901.966
Provisiones para contingencias legales y otras	13	7.272	6.734
Impuesto de renta	10	3.471	3.535
Beneficios de empleados	12	55.457	45.190
Otros pasivos	14	289.839	345.688
Total pasivos		17.004.326	17.171.403
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	15.1	22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas	15.2	1.447.670	1.689.986
Resultados del periodo		(114.824)	(241.609)
Otro resultado integral	16	117.028	34.174
Patrimonio de los intereses controlantes		1.700.907	1.733.584
Intereses no controlantes		8.592	8.336
Total patrimonio		1.709.499	1.741.920
Total pasivos y patrimonio		\$ 18.713.825	18.913.323

Las notas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

Gerardo
Hernández
Correa

Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal

Firmado digitalmente por
Gerardo Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12 16:13:25
-05'00'


Wilson H. Casas Rodríguez
Contador
T.P. 49934 - T


Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal
T.P. 249324 - T

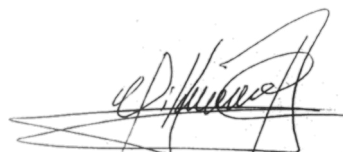
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2024)


Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Condensado Consolidado de Resultados Intermedio
Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses	4 y 6.2	\$ 448.564	543.453	\$ 1.521.627	1.615.007
Gastos por intereses	11.1 y 11.2	(270.705)	(373.989)	(940.520)	(1.116.320)
Ingreso neto por intereses	24	177.859	169.464	581.107	498.687
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		(34.629)	(99.131)	(249.893)	(328.880)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		143.230	70.333	331.214	169.807
Ingresos netos por comisiones y honorarios	17	34.856	46.817	114.753	128.058
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	18	25.937	4.536	14.925	29.532
Otros ingresos	19	39.386	8.731	59.730	36.898
Otros gastos	20	(239.567)	(215.434)	(711.345)	(670.728)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		3.842	(85.017)	(190.723)	(306.433)
Impuesto sobre la renta					
Corriente	10	2.742	(4.327)	720	(3.342)
Diferido	10	(293)	(27.511)	(76.875)	(124.702)
Utilidad (Pérdida) neta del periodo		\$ 1.393	(53.179)	\$ (114.568)	(178.389)
Utilida (Pérdida) neta atribuible a:					
Utilidad (Pérdida) neta intereses controlantes		1.330	(53.329)	(114.824)	(178.978)
Intereses no controlantes		63	150	256	589
		1.393	(53.179)	(114.568)	(178.389)

Las notas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

Gerardo Hernández Correa
Firmado digitalmente por Gerardo Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12 16:08:34 -05'00'
Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal


Wilson H. Casas Rodríguez
Contador
T.P. 49934 - T

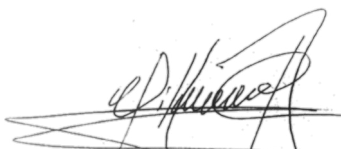

Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal
T.P. 249324 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2024)


Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Condensado Consolidado de Resultado Integral Intermedio
Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
	Utilidad (pérdida) neta del periodo	\$ 1.393	(53.179)	(114.568)
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	24.290	23.272	103.349	169.969
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	(23.298)	(8.049)
Impuesto de renta diferido	(9.716)	(9.308)	(32.580)	(64.894)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	14.574	13.964	47.471	97.026
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	5.850	(705)	42.073	(3.791)
Realización de ORI Beneficios a empleados	15	-	19	-
Impuesto de renta diferido	(855)	111	(6.709)	557
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	5.010	(594)	35.383	(3.234)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	19.584	13.370	82.854	93.792
Resultado integral total	20.977	(39.809)	(31.714)	(84.597)

Las notas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

Gerardo Hernández Correa
Firmado digitalmente por Gerardo Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12 16:13:54 -05'00'
Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal


Wilson H. Casas Rodríguez
Contador
T.P. 49934 - T


Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal
T.P. 249324 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2024)

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

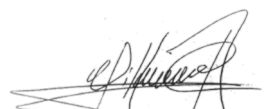
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los intereses controlantes	Participación de los intereses no controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.587.423	103.407	(102.613)	1.839.250	7.731	1.846.981
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)	-	(416)
Liberación de reservas	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Traslado de utilidades	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(7.062)	-	-	(7.062)	-	(7.062)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	7.062	-	-	7.062	-	7.062
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(423)	-	-	(423)	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	93.792	93.792	-	93.792
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(178.978)	-	(178.978)	589	(178.389)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.990	(178.978)	(8.821)	1.753.224	8.320	1.761.544
Saldo al 31 diciembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.986	(241.609)	34.174	1.733.584	8.336	1.741.920
Traslado de resultados	-	-	(241.609)	241.609	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(5.559)	-	19	(5.540)	-	(5.540)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	5.541	-	-	5.541	-	5.541
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(689)	-	-	(689)	-	(689)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	82.835	82.835	-	82.835
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(114.824)	-	(114.824)	256	(114.568)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 22.473	228.560	1.447.670	(114.824)	117.028	1.700.907	8.592	1.709.499

Las notas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

**Gerardo
Hernández
Correa**

Firmado digitalmente
por Gerardo
Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12
16:14:18 -05'00'

Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal



Wilson H. Casas Rodríguez
Contador
T.P. 49934 - T

Estefanía Urrego Pérez

Blanca Estefanía Urrego Pérez

Revisor Fiscal

T.P. 249324 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2024)

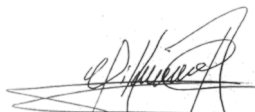
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)


Notas	Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta del periodo	\$ (114.568)	(178.389)
Conciliación entre la pérdida neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	62.729	59.643
Ingreso por impuesto de renta	(76.155)	(128.044)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	296.355	361.545
Intereses causados, netos	(581.107)	(498.687)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(5)	(47)
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(2.548)	(1.871)
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(2.919)	(2.871)
Dividendos causados	(9.983)	(6.886)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(15.352)	(30.869)
Participación en pérdida de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	719	441
Utilidad en venta de inversiones	(23.298)	(8.049)
Valor razonable ajuste sobre:		
Propiedades de inversión	-	(949)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	66	-
Derivados	427	1.337
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) disminución en inversiones negociables	(2.180)	138.392
(Aumento) disminución en Instrumentos financieros derivados	(4.179)	1.135
(Aumento) disminución en cartera de créditos	(765.014)	220.407
Disminución en cuentas por cobrar	78.605	41.165
Aumento en otros activos	(525)	(10.217)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(55.291)	(59.013)
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	10.267	(388)
Aumento (disminución) de depósitos de clientes	853.021	(288.503)
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	(818.221)	358.219
Disminución en obligaciones con entidades de fomento	(25.387)	(231.881)
Intereses recibidos por activos	1.376.503	1.443.996
Intereses pagados sobre pasivos	(930.470)	(1.047.182)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(14.792)	(13.850)
Impuesto sobre la renta pagado	(99.672)	(100.220)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(862.974)	18.364
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(695.123)	(671.111)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	696.555	447.315
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	1.043.443	546.912
Adquisición de activos tangibles	(30.061)	(15.941)
Producto de la venta de propiedades y equipos	12.444	2.169
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	62	395
Adquisición de activos intangibles	(38.684)	(26.982)
Dividendos recibidos	8.038	4.657
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	996.674	287.414
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlante	-	(17.552)
Dividendos pagados interés no controlante	(124)	(4.639)
Pago canon arrendamientos	(28.191)	(23.951)
Adquisición de obligaciones financieras	129.643	103.925
Pago de obligaciones financieras	(180.485)	(92.917)
Emisión de bonos subordinados	150.000	-
Pago de bonos en circulación	(209.023)	(45.500)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(138.180)	(80.634)
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo (Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	3.203	2.772
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	(1.277)	227.916
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	869.838	876.651
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	868.561	1.104.567

Las notas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

Gerardo
Hernández
Correa
Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal

Firmado digitalmente por
Gerardo Hernández Correa
Fecha: 2024.11.12 16:14:33
-05'00'


Wilson H. Casas Rodríguez
Contador
T.P. 49934 - T


Blanca Estefanía Urrego Pérez
Revisor Fiscal
T.P. 249324 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2024)

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 24º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

La duración establecida en los Estatutos es hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. La Matriz tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Los Estados Financieros condensados consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas de la Matriz y de su subordinada Aval Valor Compartido AVC (antes ATH).

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y Aval Valor Compartido AVC (antes ATH), (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de Aval Valor Compartido AVC (antes ATH) equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de Aval Valor Compartido AVC (antes ATH).

La sociedad Aval Valor Compartido AVC (antes ATH) tiene cierre contable anual y para septiembre de 2024 se consideran estados financieros de periodo intermedio. Aval Valor Compartido AVC (antes ATH), se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas votan en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de Aval Valor Compartido AVC (antes ATH), por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

de Aval Valor Compartido AVC (antes ATH), en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

El Banco y su subsidiaria son controlados por Grupo Aval Acciones y Valores S.A. con una participación total del 79,86%.

NOTA 2 – HECHOS Y TRANSACCIONES RELEVANTES

Emisión Bonos Subordinados

El 3 de septiembre fueron emitidos bonos subordinados serie única por \$150.000 con plazo de 10 años a partir de su emisión y suscripción con una tasa variable, fijada con base en el indicador Bancario de referencia (IBR) de Colombia + 6,70% N.M.V, la clase de emisión corresponde a colocación privada. Dicha emisión fue autorizada por la Junta Directiva en sesión del 26 de agosto de 2024.

Estos bonos subordinados ponderan como parte del patrimonio adicional dentro del cálculo del patrimonio técnico, de acuerdo con la aprobación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y por consiguiente en la cuantificación de la relación de solvencia total, en la cual generó un aumento de aproximadamente 128 puntos básicos.

NOTA 3 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros condensados consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34 – Información Financiera Intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y traducidas oficialmente al español, así como las interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC por sus siglas en inglés), incorporadas al Marco Técnico Normativo por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022, expedidos por el Gobierno Nacional.

Los estados financieros condensados consolidados del periodo intermedio, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, proporcionan una explicación y actualización de la información relevante incluida en los estados financieros del último periodo anual publicado, por lo tanto, para su adecuada comprensión, es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

3.2 Negocio en marcha:

La pérdida registrada en el acumulado del año hasta el mes de septiembre es producto principalmente del efecto presentado el año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, efectos que a pesar de que presentan una mejora en su tendencia, en el año 2024 continúan generando un impacto negativo en algunas entidades del sector financiero. El Banco, no obstante, ha concentrado sus esfuerzos en dichos frentes logrando una importante baja en el costo del fondeo de sus recursos, así como en la estabilización y disminución de costo de riesgo de la cartera.

Con una reducción en el costo de captación, costo de riesgo más bajo e indicadores de solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios y un panorama positivo hacia adelante en lo relacionado con el crecimiento del negocio y la continuidad en el mejoramiento de los resultados financieros, la Administración del Banco ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad y mantiene una expectativa razonable de que la base de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros ni clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que pudieran ir en contra del principio de negocio en marcha.

3.3 Políticas contables significativas

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidados anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo en los casos que se señale lo contrario. De acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales a la fecha inmediatamente anterior.

En el giro normal del Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados, sin embargo, se incluyen notas sobre las transacciones y eventos significativos durante el periodo reportado, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos desde los últimos estados financieros consolidados anuales publicados.

3.4 Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los Estados financieros consolidados condensados

En preparación de estos estados financieros condensados consolidados intermedios, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y son evaluados continuamente y están basados en la experiencia del Banco y otros factores, que han sido considerados 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

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 4 – ESTIMACIÓN DE VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios sucios y/o insumos suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina principalmente a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos idénticos a los que están midiendo se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de valoración.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios designado por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas, forward y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

El Banco calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado por el Banco, el cual ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El resultado 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 riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de activos no monetarios tales como garantías de créditos para efectos de la determinación de deterioro de los créditos otorgados a los clientes y propiedades de inversión se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

Clasificación de la jerarquía del valor razonable por niveles

- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 1 son aquellos cuyo valor razonable fue establecido de acuerdo con los precios de mercado suministrados por el proveedor de precios, determinado sobre la base de mercados líquidos correspondiente a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 son aquellos cuyo valor razonable se determina con base en técnicas de valoración de flujos de caja descontados, empleando datos de mercado observables proporcionados por el proveedor de precios.
- Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son aquellas cuyo valor razonable fue establecido a partir de insumos no observables significativos dentro de la medición completa. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio que no se cotizan públicamente. Dado que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco utiliza técnicas de valoración tales como los flujos de efectivo descontados para determinar su valor razonable.

En los casos donde los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable puedan ser clasificados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable del instrumento se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición completa.

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con 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

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco, ésta considera datos que corresponden a 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.

Las técnicas de valoración y principales datos de entrada utilizados en los Niveles 2 y 3 en los instrumentos financieros medidos a valor razonable recurrente, se describen a continuación:

Técnica de Valoración	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Ingresos	Precio de negociación o calculado por familias de títulos de acuerdo con metodología del proveedor de precios Precio estimado / Precio teórico
Mercado	Precio estimado / Precio teórico (1) Precio promedio / Precio de mercado (2)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Flujo de caja descontado	Crecimiento en valor residual después de 5 y 10 años Tasa interés de descuento Tasa de costo del patrimonio Tasa interés de descuento (WACC)
Método de activos netos	Variable más relevante en el activo
Instrumentos de patrimonio – FCP Nexus	
Comparativo del mercado	Costo de adquirir una propiedad Renta de mercado
Ingresos	Tasa de capitalización Tasa de descuento de flujo de caja
Derivados	
Ingresos	Precio del título o del subyacente Curvas de tasas de interés por la moneda funcional del subyacente Tasas de cambio Curvas implícitas asociadas a contratos forward de tasa de cambio Curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente Matriz y curvas de volatilidades implícitas

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Mercado	Precio de mercado TRM (tasa representativa de mercado) o Tasas de cambio de otras monedas según corresponda
---------	--

Propiedades de inversión a valor razonable	
Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable

- (1) Precio estimado: Un modelo de valoración basado en la información obtenida de un proveedor de precios cuando no puede suministrar precios de mercado cotizados (sin ajustar) para cada emisión. Este modelo es la base para la construcción del margen de valoración de los valores representados en la curva asignada o la tasa de referencia. Este margen permanece constante en la curva asignada o la tasa de referencia al calcular el precio de valoración teórico.
- (2) Precio de mercado cotizado (es decir, obtenidos de proveedores de precios).

4.1 Valor en libros y valor razonable instrumentos financieros

Las siguientes tablas muestran el valor en libros y el valor razonable clasificado por niveles de jerarquía de los activos y pasivos financieros, para los instrumentos medidos a valor razonable sobre bases recurrentes y para aquellos activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado, determinado únicamente para propósitos de revelación:

Activos y pasivos financieros con valoración recurrente

	Al 30 de septiembre de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Otras entidades del gobierno colombiano	\$ 114.761	-	112.883	1.878	-
Fondos de inversión colectiva	39.115	-	39.115	-	-
FCP Nexus	135.303	-	-	135.303	-
	\$ 289.179	-	151.998	137.181	-
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	\$ 892.011	892.011	-	-	(30.953)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	179.034	35	-	178.999	157.023
	\$ 1.071.045	892.046	-	178.999	126.069

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Propiedades de inversión (3)	34.126	-	-	34.126	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.394.350	892.046	151.998	350.306	126.071

Al 30 de septiembre de 2024, no existen pasivos por contratos de futuros.

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Gobierno Colombiano	\$ 5.539	5.539	-	-	-
Otras entidades del gobierno colombiano	71.682	-	69.793	1.889	-
Fondos de inversión colectiva	65.029	-	65.029	-	-
FCP Nexus	129.397	-	-	129.397	-
	\$ 271.647	5.539	134.822	131.286	-
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	1.754.389	1.754.389	-	-	(111.004)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	135.021	41	-	134.980	114.950
	\$ 1.889.410	1.754.430	-	134.980	3.946
Propiedades de inversión (3)	37.426	-	-	37.426	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.198.483	1.759.969	134.822	303.692	3.946

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Contratos de Futuros	\$ 3.752	-	3.752	-	-
Total pasivos a valor razonable	\$ 3.752	-	3.752	-	-

Las principales variaciones al 30 de septiembre de 2024 comparado con el 31 de diciembre de 2023 se presentan en:

- (1) No se presenta inversión en títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional, TES cuyo vencimiento fue en julio de 2024 que se tenían en el portafolio por decisión del Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas).
- (2) En las inversiones disponibles para la venta se presenta decremento de títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional por venta de TES del 26 de noviembre de 2025, aprovechando las tasas bajas en el mercado.
- (3) Las propiedades de inversión disminuyen por la venta de 15 inmuebles por \$4.801.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Ingresos por intereses de las inversiones a valor razonable (negociables y disponibles para la venta) y a costo amortizado

	Periodo de tres meses terminado el		Periodo de nueve meses terminado el	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Inversiones en títulos de deuda:				
	\$			
Disponibles para la venta	10.665	24.208	77.611	79.402
Hasta el vencimiento	(16.398)	22.796	23.329	51.327
Operaciones Simultaneas	126	165	464	414
Repos e interbancarios (1)	1.543	134	26.808	879
Total intereses	\$ (4.064)	47.303	128.212	132.022

(1) El mayor ingreso en el año 2024 en operaciones de liquidez se presenta por el ingreso de las simultáneas del primer semestre con las que se realizaban las coberturas de operaciones en corto de los TES del 24.

Activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados por su valor al costo nominal o costo amortizado, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular:

	Al 30 de septiembre de 2024		
	Valor en libros	Valor Razonable	
		Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 889.058	900.721	-
Cartera de créditos, neta	14.219.707	-	13.969.108
Otras cuentas por cobrar, netas	218.107	-	218.107
	\$ 15.326.872	900.721	14.187.215
Pasivos			
Depósito de clientes	\$ 15.709.624	6.528.622	9.000.013
Obligaciones financieras	699.082	-	705.326
Pasivo por arrendamiento	239.581	-	186.641
	\$ 16.648.287	6.528.622	9.891.980

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2023		
Valor en libros	Valor Razonable	
	Nivel 2	Nivel 3

Activos

Inversiones hasta el vencimiento	\$ 867.236	874.215	-
Cartera de créditos, neta	13.709.755	-	13.611.507
Otras cuentas por cobrar, netas	296.854	-	296.854
	\$ 14.873.845	874.215	13.908.361

Pasivos

Depósito de clientes	\$ 14.864.538	5.857.283	9.353.020
Obligaciones financieras	1.651.206	-	1.645.935
Pasivo por arrendamiento	250.760	-	191.850
	\$ 16.766.504	5.857.283	11.190.805

4.2 Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro

Al 30 de septiembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
Calificación de largo plazo	valor	% de participación	Calificación de largo plazo	valor	% de participación
			AAA	1.889	0,06%
BB+	702.077	31,21%	BB+	651.071	21,50%
BBB	34.368	1,53%	BBB	10.072	0,33%
BBB-	1.159.685	51,56%	BBB-	2.035.814	67,23%
Instrumentos de patrimonio	179.034	7,96%	Instrumentos de patrimonio	135.021	4,46%
Sin calificación (*)	174.118	7,74%	Sin calificación (*)	194.426	6,42%
	2.249.282	100,00%		3.028.293	100,00%

4.3 Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El valor razonable se determinó utilizando modelos de precios, metodologías de flujo de efectivo descontado, utilizando modelos internos o expertos externos con experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o de los activos evaluados. En general, estas estimaciones se realizan con base en datos del mercado o en función del costo de reemplazo, cuando no hay suficientes datos del mercado disponibles.

Los activos que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente corresponden a los activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales quedaron valorados por \$484 y \$443 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

4.4 Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

En la siguiente tabla se presenta el movimiento de los activos cuyas mediciones a valor razonable están clasificadas en Nivel 3:

	Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de							
	2024				2023			
	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus	Boceas	Propiedades de inversión	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus	Boceas	Propiedades de inversión
Saldo al inicio del periodo	\$ 134.980	129.397	1.889	37.426	122.003	72.645	1.378	31.078
Dividendos recibidos en acciones	1.940	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de valoración con efecto en resultado	-	11.985	(11)	-	-	6.518	(8)	949
Ajustes de valoración con efecto en ORI	42.079	-	-	-	(3.094)	-	-	-
Redenciones	-	(6.079)	-	-	-	12.473	-	-
Adiciones a capital	-	-	-	-	-	(2)	-	-
Compras o gastos capitalizados (neto)	-	-	-	2.038	-	-	-	1.055
Retiros/ventas	-	-	-	(5.338)	-	-	-	(1.525)
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	-	-	-	4.541
Saldo al final del periodo	\$ 178.999	135.303	1.878	34.126	118.909	91.634	1.370	36.098

- (1) El Banco en el segundo trimestre de 2023 realizó reclasificación de seis (6) inmuebles que se encontraban registrados como Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por \$4.541 a Propiedades de Inversión, lo anterior, teniendo en cuenta que a pesar de gestionar la comercialización de los inmuebles no fue posible lograr su venta, por ende el Banco tomó la decisión de iniciar un proceso de colocación en arrendamiento y dar una pausa en su comercialización, aunque en el evento que haya oferentes interesados en su adquisición y si fuere posible alcanzar acuerdos en su valor estaría dispuesto a su venta.

4.4.1 Instrumentos de patrimonio

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de sus operaciones, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco, Holding Bursátil Regional (HBR), Redeban y Titularizadora Colombiana 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 HBR, y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2024, se ha realizado con base en valoraciones de diciembre de 2023 para la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, abril Redeban, junio Titularizadora Colombiana y septiembre de 2024 para ACH y Crédibanco, para las cuales se contó con el apoyo 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:

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	6,87% - 14,36%
Costos y Gastos	5,3% - 14,26%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2,03% - 27,64%
Tasas de Interés de descuentos	12,12% - 14,39%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de septiembre de 2024 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

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 al 30 de septiembre de 2024 bajo el escenario del balance consolidado.

Entidad	Variable	Variación	Valor en Libros	Impacto	
				Favorable	Desfavorable
ACH Credibanco	Tasa de interés de	Más / menos de 50 puntos	148.037	163.724	142.877
Cámara de Riesgo Central de Contraparte		1% y - 1%		150.869	146.248
Redeban	EBITDA				
Titularizadora Colombiana	Tasa de interes de descuento	Más / menos de 50 puntos	30.962	31.851	30.107
	EBITDA	1% y - 1%		31.272	30.653

Las sensibilidades anteriores fueron elaboradas por la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance del Banco a partir de la información remitida por los valoradores.

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

4.4.2 Análisis de sensibilidad FCP Nexus

Se tomó una muestra de tres (3) inmuebles con el siguiente resultado:

- 1) Local Comercial Torre C. Edificio Ilarco P.H. Transversal 60 No. 115-58 Bogotá

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	1.650	1.800	3.900	6.200
Valor M2	8	9	8	10
Precio ajustado M2	9	9	9	8
Subtotal ajustado	20%	0%	15%	15%
INO / M2	1	1	1	1

Cálculo del valor			
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)
Total Local Comercial	9	x 291,90	= 2.540

- 2) Urbanización Alto Prado, Barranquilla Carrera 51 No. 75-215/ Calle 76 No. 51-09/13/19/25/29

• Locales

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	990	4.000	950	3.400
Valor M2	6	5	4	5
Precio ajustado M2	6	5	4	5
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	0	0	0	0

Cálculo del valor			
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)
Área de Local	5	x 215,83	= 1.170
Parqueos Sótanos	30	x 3,00	= 90
	6	x 215,83	= 1.260

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

• **Oficinas**

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	990	4.000	950	3.400
Valor M2	4	4	4	4
Precio ajustado M2	4	5	5	5
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	0	0	0	0

Cálculo del valor				
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)	
Área de Oficinas	4	x	797,37	= 3.564
Oficinas Sótanos	2	x	27,59	= 49
Terrazas	1	x	340,00	= 304
Parqueos	30	x	13,00	= 390
	5	x	824,96	= 4.307

3) C.C. Titán Plaza Avenida Carrera 72 No. 80-94 Locales No. 1-14 y 2-13, Bogotá D.C.

	Escenario				
	1	2	3	4	5
Precio análisis	3.300	1.188	1.650	3.845	4.420
Valor M2	23	27	25	29	32
Precio ajustado M2	32	36	34	36	38
Subtotal ajustado	45%	40%	40%	30%	25
INO / M2	2	2	2	2	2

Cálculo del valor				
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)	
Primer nivel	35	x	158,84	= 5.580
Mezanine	28	x	51,40	= 1.445
	33	x	210,24	= 7.025

4.3.2 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado con base en informes preparados por peritos independientes. Las técnicas de valoración usadas tienen en cuenta el tipo de inmueble, sus características físicas, ubicación y mercado.

4.4 Transferencias entre niveles

Durante el primer semestre de 2024 no se han presentado reclasificaciones entre niveles.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Caja (1)	\$ 518.169	555.845
Banco de la República de Colombia (2)	332.735	302.650
Bancos y otras entidades financieras a la vista	8.416	5.905
	<u>\$ 859.320</u>	<u>864.400</u>
En moneda extranjera		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	\$ 9.241	5.438
	<u>\$ 868.561</u>	<u>869.838</u>

(1) Corresponde a la disminución del saldo de efectivo de las bóvedas de las Transportadoras de Valores.

(2) El aumento corresponde al manejo de la liquidez del Banco.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido de \$850.879 y \$778.457, respectivamente.

NOTA 6 – CARTERA DE CRÉDITOS NETA

6.1 Cartera de créditos por modalidad

Clase de cartera	30 de septiembre de 2024						Total
	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 790.374	22.540	94	2.584.088	88.997	115	3.486.208
Consumo	44.835	2.317	68	8.377.113	111.990	4.436	8.540.759
Vivienda	2.595.413	83.752	2.335	-	-	-	2.681.500
Microcrédito	450	29	-	259	13	-	751
Leasing Comercial	9.628	71	1	11.062	81	-	20.843
Leasing habitacional	119.048	862	12	-	-	-	119.922
Repos, interbancarios y otros	-	-	-	75.844	-	-	75.844
Total Cartera Bruta	\$ 3.559.748	109.571	2.510	11.048.366	201.081	4.551	14.925.827
Provisión	63.529	54.069	1.280	478.945	107.623	674	706.120
Total cartera neta	\$ 3.496.219	55.502	1.230	10.569.421	93.458	3.877	14.219.707

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Clase de cartera	31 de diciembre de 2023						Total
	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 834.145	27.316	83	2.255.417	74.955	102	3.192.018
Consumo	47.237	2.130	44	8.489.270	84.689	3.782	8.627.152
Vivienda	2.301.839	80.517	2.164	-	-	-	2.384.520
Microcrédito	22	-	-	420	22	-	464
Leasing Comercial	10.495	94	2	12.291	114	-	22.996
Leasing habitacional	124.652	791	9	-	-	-	125.452
Total Cartera Bruta	\$ 3.318.390	110.848	2.302	10.757.398	159.780	3.884	14.352.602
Provisión	64.831	51.045	1.089	439.328	85.994	560	642.847
Total cartera neta	\$ 3.253.559	59.803	1.213	10.318.070	73.786	3.324	13.709.755

A septiembre de 2024 la cartera de créditos presentó un crecimiento del 3,9%, está explicado principalmente en las líneas de vivienda en \$291.450 y comercial en \$292.037, mientras que la cartera de consumo registra una disminución de \$86.393, situación que se explica fundamentalmente por la decisión del Banco de colocar cartera de consumo sólo a los mejores perfiles, teniendo en cuenta el deterioro que había venido presentando esta cartera en el sector.

6.2 Ingresos por intereses de cartera y otras cuentas por cobrar

	Periodo de tres meses terminado el		Periodo de nueve meses terminado el	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Cartera comercial	\$ 105.829	128.542	332.093	377.352
Cartera consumo	280.830	304.523	864.088	900.358
Cartera vivienda	65.427	62.956	196.357	204.918
Cartera microcrédito	24	13	70	18
Total intereses cartera	452.110	496.034	1.392.608	1.482.646
Otras cuentas por cobrar	518	116	807	339
Ingreso neto por intereses	\$ 452.628	496.150	1.393.415	1.482.985

Los intereses de cartera acumulados a septiembre de 2024 se disminuyeron en un 5,9% frente al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica porque además de que la tasa de cartera promedio disminuyó de 14,9% EA a 14,6% EA, también el volumen promedio de la cartera productiva presentó una disminución de \$13.722.757 a \$13.164.555. A continuación, se presenta la explicación de la variación por tipo de cartera:

- (1) En cuanto a la cartera comercial los intereses se reducen en un 11,9%. En este caso el saldo promedio de la cartera productiva pasa de \$2.866.461 a \$2.915.089, mientras que la tasa promedio pasa de 18,0% a 15,3%.
- (2) Los intereses de la cartera de consumo decrecen entre estos periodos en un 5,0%. En este caso, la tasa promedio pasa de 14,8% a 15,2% y los saldos disminuyen un 7,0%, al pasar de un promedio de \$8.567.285 en 2023 a \$7.968.313 en 2024.
- (3) Los intereses de la cartera de vivienda aumentan un 1,4%. En esta cartera, el saldo promedio pasa de \$2.272.626 a \$2.270.148, sin variación significativa, mientras que la tasa promedio

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

pasa de 10,1% a 10,5%. Adicionalmente hay un efecto en los intereses de la cartera en UVR, tasa que en el promedio del periodo analizado pasó del 12,6% al 7,5%.

6.3 Cartera por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el siguiente es el resumen de la cartera por niveles de riesgo:

30 de septiembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 13.193.748	350.644	167.912	13.712.304
7.5 - 15%	218.394	53.670	745	272.809
15 - 22.5%	43.491	35.302	70	78.863
22.5 - 30%	21.200	28.663	190	50.053
30 - 45%	11.885	44.433	3.760	60.078
45 - 60%	2.551	34.798	179	37.528
60 - 90%	564	69.762	1.619	71.945
> 90%	1.614	25.881	614.752	642.247
	\$ 13.493.447	643.153	789.227	14.925.827

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 12.514.685	552.407	112	13.067.204
7.5 - 15%	142.884	171.035	18	313.937
15 - 22.5%	58.285	71.286	13	129.584
22.5 - 30%	3.866	42.158	17	46.041
30 - 45%	1.396	53.522	48	54.966
45 - 60%	129	39.371	382	39.882
60 - 90%	44	75.017	3.086	78.147
> 90%	7	33.636	589.198	622.841
	\$ 12.721.296	1.038.432	592.874	14.352.602

A continuación, se detallan los saldos a 30 de septiembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 por modalidad:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Repos interbancarios y otros

		30 de septiembre de 2024			
		Total Saldo			
Rango PI		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$	75.844	-	-	75.844
		75.844	-	-	75.844

Comercial

		30 de septiembre de 2024			
		Total Saldo			
Rango PI		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$	3.032.314	26.570	167.535	3.226.419
7.5 - 15%		50.561	1.550	726	52.837
15 - 22.5%		1.550	2.879	-	4.429
22.5 - 30%		1.816	423	-	2.239
30 - 45%		402	2.463	3.618	6.483
45 - 60%		228	3.043	5	3.276
60 - 90%		29	8.642	58	8.729
> 90%		4	4.048	177.744	181.796
	\$	3.086.904	49.618	349.686	3.486.208

		31 de diciembre de 2023			
		Total Saldo			
Rango PI		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$	2.832.132	16.152	30	2.848.314
7.5 - 15%		54.855	6.227	14	61.096
15 - 22.5%		46.420	6.296	-	52.716
22.5 - 30%		310	1.038	-	1.348
30 - 45%		-	3.601	-	3.601
45 - 60%		-	1.128	44	1.172
60 - 90%		-	2.753	249	3.002
> 90%		5	1.410	219.354	220.769
	\$	2.933.722	38.605	219.691	3.192.018

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Consumo

30 de septiembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 7.540.780	216.986	375	7.758.141
7.5 - 15%	165.715	30.105	19	195.839
15 - 22.5%	41.563	24.595	70	66.228
22.5 - 30%	19.381	23.199	16	42.596
30 - 45%	11.483	34.818	138	46.439
45 - 60%	2.323	28.844	172	31.339
60 - 90%	535	57.068	1.560	59.163
> 90%	1.610	20.408	318.996	341.014
	\$ 7.783.390	436.023	321.346	8.540.759

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 7.544.818	307.354	73	7.852.245
7.5 - 15%	87.813	140.436	3	228.252
15 - 22.5%	11.824	55.619	13	67.456
22.5 - 30%	3.556	35.242	17	38.815
30 - 45%	1.396	44.844	46	46.286
45 - 60%	129	33.820	335	34.284
60 - 90%	44	68.072	2.837	70.953
> 90%	2	31.127	257.732	288.861
	\$ 7.649.582	716.514	261.056	8.627.152

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vivienda

30 de septiembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.413.056	101.879	2	2.514.937
7.5 - 15%	1.874	21.131	-	23.005
15 - 22.5%	378	7.327	-	7.705
22.5 - 30%	3	4.768	-	4.771
30 - 45%	-	6.774	4	6.778
45 - 60%	-	2.732	2	2.734
60 - 90%	-	3.536	1	3.537
> 90%	-	1.014	117.019	118.033
	\$ 2.415.311	149.161	117.028	2.681.500

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.012.404	210.430	9	2.222.843
7.5 - 15%	216	22.542	1	22.759
15 - 22.5%	41	9.169	-	9.210
22.5 - 30%	-	5.023	-	5.023
30 - 45%	-	4.888	2	4.890
45 - 60%	-	4.253	3	4.256
60 - 90%	-	3.883	-	3.883
> 90%	-	804	110.852	111.656
	\$ 2.012.661	260.992	110.867	2.384.520

Microcrédito

30 de septiembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 495	-	-	495
7.5 - 15%	104	-	-	104
> 90%	-	-	152	152
	\$ 599	-	152	751

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 196	-	-	196
7.5 - 15%	-	22	-	22
60 - 90%	-	107	-	107
> 90%	-	-	139	139
	\$ 196	129	139	464

Leasing Comercial

30 de septiembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 19.570	-	-	19.570
7.5 - 15%	140	-	-	140
22.5 - 30%	-	-	174	174
30 - 45%	-	197	-	197
45 - 60%	-	179	-	179
60 - 90%	-	172	-	172
> 90%	-	411	-	411
	\$ 19.710	959	174	20.843

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 14.317	6.602	-	20.919
7.5 - 15%	-	393	-	393
22.5 - 30%	-	673	-	673
45 - 60%	-	170	-	170
60 - 90%	-	202	-	202
> 90%	-	295	344	639
	\$ 14.317	8.335	344	22.996

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Leasing habitacional

		30 de septiembre de 2024			
		Total Saldo			
Rango PI		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$	111.689	5.209	-	116.898
7.5 - 15%		-	884	-	884
15 - 22.5%		-	501	-	501
22.5 - 30%		-	273	-	273
30 - 45%		-	181	-	181
45 - 60%		-	344	-	344
> 90%		-	-	841	841
	\$	111.689	7.392	841	119.922

		31 de diciembre de 2023			
		Total Saldo			
Rango PI		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$	110.819	11.870	-	122.689
7.5 - 15%		-	1.415	-	1.415
15 - 22.5%		-	202	-	202
22.5 - 30%		-	182	-	182
30 - 45%		-	189	-	189
> 90%		-	-	775	775
	\$	110.819	13.858	775	125.452

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

6.4 Cartera de créditos por sector económico

Sector	30 de septiembre de 2024							Total	% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Financiero	Repos, interbancarios y otros			
Asalariados y Pensionados	\$ 23.375	8.490.545	2.631.405	749	128.681	-	11.274.755	75,54%	
Actividades financieras y de Seguros	532.108	-	-	-	-	75.844	607.952	4,07%	
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores.	521.535	215	1.675	-	-	-	523.425	3,51%	
Industrias manufactureras	488.740	218	288	-	-	-	489.246	3,28%	
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	391.480	17	-	-	-	-	391.497	2,62%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	327.749	-	-	-	11.143	-	338.892	2,27%	
Construcción	314.655	-	-	-	-	-	314.655	2,11%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	183.734	-	-	-	-	-	183.734	1,23%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas	138.312	29	1.461	-	-	-	139.802	0,94%	
Información y comunicaciones	109.324	12	423	-	-	-	109.759	0,74%	
Rentista de capital	2.795	49.561	44.343	2	572	-	97.273	0,65%	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	88.271	49	-	-	-	-	88.320	0,59%	
Atención de la salud humana y de asistencia social	86.794	-	935	-	-	-	87.729	0,59%	
Transporte, almacenamiento	80.985	50	88	-	-	-	81.123	0,54%	
Actividades inmobiliarias	66.239	5	56	-	370	-	66.670	0,45%	
Otras actividades de servicios	130.109	59	827	-	-	-	130.995	0,88%	
Total Cartera Bruta	3.486.205	8.540.760	2.681.501	751	140.766	75.844	14.925.827	100,00%	
Provision	188.841	437.779	78.528	152	820	-	706.120		
Total Cartera Neta	\$ 3.297.364	8.102.981	2.602.973	599	139.946	75.844	14.219.707		

Sector	31 de diciembre de 2023							Total	% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Financiero	Repos, interbancarios y otros			
Asalariados y Pensionados	\$ 15.623	8.422.304	2.156.419	132	130.377	-	10.724.855	74,72%	
Actividades financieras y de Seguros	575.309	3.110	1.560	-	-	-	579.979	4,04%	
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos	461.486	26.467	50.588	125	1.561	-	540.227	3,76%	
Industrias manufactureras	372.638	11.668	19.089	3	87	-	403.485	2,81%	
Construcción	326.309	9.003	9.954	-	116	-	345.382	2,41%	
Administrativos y de apoyo	325.309	6.072	6.499	9	-	-	337.889	2,35%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	317.850	53	514	-	12.405	-	330.822	2,30%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.599	59	-	-	-	-	203.658	1,42%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas	104.854	28.338	24.451	-	714	-	158.357	1,10%	
Rentista de capital	2.275	63.503	45.646	4	841	-	112.269	0,78%	
Transporte, almacenamiento	63.607	17.897	16.489	10	835	-	98.838	0,69%	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	74.143	6.565	8.937	48	106	-	89.799	0,63%	
Atención de la salud humana y de asistencia social	59.337	11.406	15.976	-	804	-	87.523	0,61%	
Información y comunicaciones	70.309	5.045	4.823	-	-	-	80.177	0,56%	
Actividades inmobiliarias	45.756	3.602	2.985	-	604	-	52.947	0,37%	
Otras actividades de servicios	173.614	12.060	20.590	133	-	-	206.397	1,44%	
Total Cartera Bruta	3.192.018	8.627.152	2.384.520	464	148.450	-	14.352.604	100,00%	
Provision	162.108	406.187	73.522	187	843	-	642.847		
Total Cartera Neta	\$ 3.029.910	8.220.965	2.310.998	277	147.607	-	13.709.757		

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

6.5 Cartera de créditos vencida y deteriorada

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de septiembre de 2024					
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 88.455	6.759	2.343	97.557	162.232
Consumo	109.159	54.650	38.160	201.969	315.762
Vivienda	84.730	30.621	20.435	135.786	139.347
Microcrédito	-	-	-	-	152
Leasing Comercial	443	590	172	1.205	-
Leasing habitacional	3.563	1.151	1.374	6.088	1.516
\$	286.350	93.771	62.484	442.605	619.009

31 de diciembre de 2023					
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 14.157	3.087	3.474	20.718	148.415
Consumo	145.699	71.897	59.415	277.011	254.126
Vivienda	80.680	33.033	25.150	138.863	135.500
Microcrédito	-	107	-	107	138
Leasing Comercial	170	312	185	667	344
Leasing habitacional	4.401	1.317	448	6.166	1.095
\$	245.107	109.753	88.672	443.532	539.618

6.6 Provisión para Cartera de créditos y leasing financiero

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera, por los periodos de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 162.108	406.187	73.522	187	843	642.847
Provisión del período con cargo a resultados	54.630	403.440	16.236	60	305	474.671
Castigos del período	(291)	(244.925)	(854)	(6)	-	(246.076)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(32.043)	(132.275)	(13.111)	(95)	(381)	(177.905)
Reversión Intereses Etapa 3 (1)	4.439	5.351	2.735	5	53	12.583
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 188.843	437.778	78.528	151	820	706.120

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 127.171	386.465	63.037	32	487	577.192
Provisión del período con cargo a resultados	52.450	459.106	7.568	36	66	519.226
Castigos del período	(344)	(327.666)	(341)	4	-	(328.347)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(28.101)	(133.714)	(624)	23	(79)	(162.495)
Reversion Intereses Etapa 3 (1)	4.310	4.111	2.707	1	11	11.140
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 155.486	388.302	72.347	96	485	616.716

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos etapa 3 son reportados en el Estado de Resultados dentro de ingresos por intereses para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado después de deducir la provisión de PCE.

El gasto de provisión aumenta ya que los porcentajes ECL y las obligaciones se llevan a mayor valor provisionado por perfiles de riesgo actualizados. Se aplica un ajuste cualitativo principalmente en Consumo, con el cual se incrementa el valor provisionado para dicha cartera.

6.7 provisión por pérdidas por clase de instrumento financiero

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde la apertura hasta el saldo final de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero. Los montos comparativos para septiembre 2024 y 2023 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 76.976	166.406	399.465	642.847
Castigos del período	-	-	(246.076)	(246.076)
Provisión	59.603	75.451	339.617	474.671
Reversión interés Etapa 3	-	-	12.583	12.583
Reintegro	(50.836)	(72.587)	(54.482)	(177.905)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.640)	3.640	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.905)	-	3.905	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(32.029)	32.029	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.447	(5.447)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	42.370	(42.370)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6.875	-	(6.875)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 127.443	103.958	474.719	706.120

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 96.875	84.702	395.615	577.192
Castigos del período	-	-	(328.347)	(328.347)
Provisión	92.700	147.912	278.614	519.226
Reversión interés Etapa 3	-	-	11.140	11.140
Reintegro	(102.853)	(87.787)	28.145	(162.495)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(12.059)	12.059	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(5.464)	-	5.464	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(14.954)	14.954	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	8.506	(8.506)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	12.959	(12.959)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.314	-	(4.314)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 86.473	137.479	392.765	616.716

6.8. Gasto de provisión neto de recuperaciones de cartera

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro de cartera.

	<u>Periodo de nueve meses terminado el</u>		
	<u>Septiembre</u> <u>30 2024</u>	<u>Septiembre</u> <u>30 2023</u>	<u>Variación</u>
Comercial	22.425	21.521	904
Consumo	271.165	207.324	63.841
Vivienda	3.210	4.331	(1.121)
Microcrédito	(34)	74	(108)
	296.766	233.250	63.516

6.9 Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias. Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito.

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 1.595.430	1.595.430	\$ 1.772.049	1.772.049
Créditos aprobados no desembolsados	225.856	225.856	126.752	126.752
Apertura de créditos	277.616	277.616	284.079	284.079
	\$ 2.098.902	2.098.902	\$ 2.182.880	2.182.880

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

Compromisos por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

	30 de septiembre de 2024			
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.048.700	3.261	688	2.052.649
7.5 - 15%	28.739	2.765	130	31.634
15 - 22.5%	5.309	1.919	56	7.284
22.5 - 30%	1.368	779	95	2.242
30 - 45%	477	1.131	204	1.812
45 - 60%	79	626	138	843
60 - 90%	78	504	423	1.005
> 90%	3	84	1.346	1.433
	\$ 2.084.753	11.069	3.080	2.098.902

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.127.036	21.110	205	2.148.351
7.5 - 15%	11.072	12.962	14	24.048
15 - 22.5%	936	3.761	17	4.714
22.5 - 30%	160	1.970	74	2.204
30 - 45%	42	966	138	1.146
45 - 60%	1	395	252	648
60 - 90%	4	402	426	832
> 90%	1	298	638	937
	\$ 2.139.252	41.864	1.764	2.182.880

Compromisos de leasing operativo

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	\$ 47.147	50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	108.619	110.539
Más de cinco años	25.962	32.915
	\$ 181.728	193.476

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Icetex por cuentas abandonadas	\$ 92.632	90.629
Anticipo de contrato a proveedores	44.299	38.928
Centro Tratamiento Investigación sobre Cáncer	21.220	21.963
Dirección del Tesoro Nacional depósitos	12.550	12.736
Anticipo impuesto de industria y comercio	11.243	11.523
Gastos pagados por anticipado	10.951	8.484
Transferencias electronicas AVAL (1)	6.947	-
Movimiento no procesado de Tarjeta de crédito	3.476	6.191
Depósitos judiciales y posturas en remate	2.635	3.616
Comisiones y honorarios	2.565	2.599
Gobierno Nacional Intereses Frech	1.381	1.542
Dispensados en Cajeros automáticos (2)	122	87.280
Otras	14.691	18.378
	<u>224.712</u>	<u>303.869</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	6.605	7.015
	<u>\$ 218.107</u>	<u>296.854</u>

- (1) La variación se da por la dinámica de la operación del banco en la aplicación de obligaciones de cartera.
- (2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos del Banco a clientes pertenecientes a otras redes al cierre de cada período y se compensan al siguiente día hábil.

NOTA 8 – ACTIVOS TANGIBLES

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedad y equipo de uso propio	\$ 805.586	773.925
Propiedades de inversión	34.126	37.426
	<u>\$ 839.712</u>	<u>811.351</u>

El siguiente es detalle del saldo al 30 de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por tipo de activos tangibles para uso propio.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	\$ 36.141	-	36.141
Edificios	455.841	(150.108)	305.733
Equipo de oficina, enseres y accesorios	35.699	(20.688)	15.011
Equipo informático	200.222	(134.922)	65.300
Vehículos	328	(119)	209
Mejoras en propiedades ajenas	45.188	(34.303)	10.885
Construcciones en curso	180	-	180
Leasing operativo vehiculos	31.987	(4.738)	27.249
* Propiedades de inversión	34.126	-	34.126
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>\$ 839.712</u>	<u>(344.878)</u>	<u>494.834</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	\$ 38.034	-	38.034
Edificios	450.002	(126.866)	323.136
Equipo de oficina, enseres y accesorios	36.638	(21.085)	15.553
Equipo informático	173.272	(124.218)	49.054
Vehículos	119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.957	(29.998)	12.959
Construcciones en curso	799	-	799
Leasing operativo vehiculos	32.104	(2.975)	29.129
* Propiedades de inversión	37.426	-	37.426
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>\$ 811.351</u>	<u>(305.261)</u>	<u>506.090</u>

*Corresponde al valor del deterioro por provisión en las Propiedades de Inversión

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 800.113	31.078	831.191
Compras o gastos capitalizados (neto)	49.330	1.055	50.385
Reclasificaciones	-	4.541	4.541
Retiros / Ventas (neto)	(46.689)	(1.525)	(48.214)
Cambios en el valor razonable	-	949	949
Saldo al 30 de septiembre, 2023	<u>802.754</u>	<u>36.098</u>	<u>838.852</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	773.925	37.426	811.351
Compras o gastos capitalizados (neto)	53.647	2.038	55.685
Retiros / Ventas (neto)	(21.986)	(5.338)	(27.324)
Cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre, 2024	<u>\$ 805.586</u>	<u>34.126</u>	<u>839.712</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 285.156	-	285.156
Depreciación del periodo con cargo a	46.290	-	46.290
Retiros / Ventas	(21.693)	-	(21.693)
Saldo al 30 de septiembre, 2023	<u>309.755</u>	-	<u>309.755</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	305.261	-	305.261
Depreciación del periodo con cargo a	49.498	-	49.498
resultados	-	-	-
Retiros / Ventas	(9.881)	-	(9.881)
Saldo al 30 de septiembre, 2024	<u>\$ 344.878</u>	-	<u>344.878</u>
Activos tangibles neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2023	<u>\$ 468.664</u>	<u>37.426</u>	<u>506.090</u>
Saldo al 30 de septiembre, 2024	<u>\$ 460.708</u>	<u>34.126</u>	<u>494.834</u>

NOTA 9 – INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTO, NETO

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Entidad	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Participación	Valor libros	Participación	Valor libros
Asociadas				
Aval Soluciones Digitales S.A.(1)	\$ 14,30%	Ps. 2.234	14,30%	Ps. 2.006
Negocios conjuntos				
Aval Valor Compartido AVC (antes ATH) (2)	\$ 25,00%	1.969	25,00%	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. (3)	14,16%	1	14,16%	1
Renting Automayor S.A.S. (4)	50,00%	529	50,00%	2.042
Rentek S.A.S. (5)	\$ 50,00%	314	50,00%	-
		Ps. 2.813		Ps. 3.761
		<u>5.047</u>		<u>5.767</u>

- (1) Aval Soluciones Digitales S.A. se dedica a la realización de pagos y Depósitos Electrónicos (SEDPE) vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia y quien ofrece el depósito electrónico denominado Dale. Dado que en conjunto con los otros bancos de Grupo AVAL, este tiene el control se considera para el Banco como una asociada.
- (2) El Negocio Conjunto administrado por Aval Valor Compartido AVC (antes ATH)., bajo el contrato firmado este negocio se dedica a la administración se dedica a las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de cajeros automáticos IVRs internet o cualquier otro medio electrónico.
- (3) El Negocio Conjunto administrado por Aval Soluciones Digitales S.A. Este contrato se firmó para que realice su mejor esfuerzo y consolide la estrategia de medios de pago del grupo y realice la administración, en su nombre y bajo su crédito personal, de todas las operaciones mercantiles relacionadas con su objeto social exclusivo.
- (4) El Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor S.A.S. (RAM). Este negocio se creó para unir la experiencia en análisis de riesgo crediticio del Banco con la experiencia de RAM en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a RAM para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.
- (5) El Negocio Conjunto administrado por Rentek S.A.S. Este contrato se firmó para unir la experiencia en análisis de riesgo crediticio del Banco con la experiencia de Rentek en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a Rentek para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2024					
	Asociadas		Negocios Conjuntos			
	Aval	Aval Valor	Aval	Renting	Rentek	Total
	Soluciones	Compartido	Soluciones	Automayor	S.A.S	
Digitales S.A	AVC (antes	Digitales S.A	S.A.S.	S.A.S		
	ATH)					
Saldo al inicio del período \$	2.006	1.718	1	2.042	-	5.767
Método de participacion con efecto en resultados	228	251	-	(1.513)	314	(720)
Saldo al final del período \$	<u>2.234</u>	<u>1.969</u>	<u>1</u>	<u>529</u>	<u>314</u>	<u>5.047</u>

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2023					
	Asociadas		Negocios Conjuntos			
	Aval	Aval Valor	Aval	Renting	Rentek	Total
	Soluciones	Compartido	Soluciones	Automayor	S.A.S	
Digitales S.A	AVC (antes	Digitales S.A	S.A.S.	S.A.S		
	ATH)					
Saldo al inicio del período \$	2.075	1.581	1	4.047	-	7.704
Método de participacion con efecto en resultados	(154)	331	-	(618)	-	(441)
Saldo al final del período \$	<u>1.921</u>	<u>1.912</u>	<u>1</u>	<u>3.429</u>	<u>-</u>	<u>7.263</u>

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas y controladas.

NOTA 10 – 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.

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, comprende lo siguiente:

	Periodo de 3 meses terminado el		Periodo de 9 meses terminado el	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de	septiembre de	septiembre de	septiembre de
	2024	2023	2024	2023
Impuesto corriente neto del periodo	2.737	(4.648)	784	(3.909)
Impuesto diferido neto del periodo	(293)	(27.511)	(77.455)	(124.703)
Impuesto por incertidumbres tributarias	5	321	(64)	568
Ajuste de Impuesto Diferido de Periodos Anteriores	-	-	580	-
Total, impuesto a las ganancias	<u>2.449</u>	<u>(31.838)</u>	<u>(76.155)</u>	<u>(128.044)</u>

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Periodo de 3 meses terminado el</u>		<u>Periodo de 9 meses terminado el</u>	
	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2023</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	3.779	(307.021)	(190.979)	(307.021)
Impuesto a las ganancias del periodo	2.450	31.837	(76.155)	(128.044)
Tasa efectiva de impuestos del periodo	0%	0%	0%	0%

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2024, se reconoció un ingreso de \$ 76.155 por impuesto a las ganancias generado principalmente por la actualización del movimiento de los impuestos diferidos, principalmente por concepto de cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera por valor de \$76.875 y reconocimiento de un impuesto corriente por \$784.

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, se reconoció un ingreso por impuesto a las ganancias de \$128.044 generado principalmente por la actualización del movimiento de los impuestos diferidos, principalmente por concepto de cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera por valor de \$124.702. Adicionalmente, se reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$3.910, producto de la venta de unos inmuebles que realizó el Banco en el periodo.

NOTA 11 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Siguiente es el detalle de los pasivos financieros a costo amortizado:

	<u>Al 30 de</u> <u>septiembre de 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>de 2023</u>
Depósitos de clientes	\$ 15.709.624	14.864.538
Obligaciones financieras	938.663	1.901.966
	\$ 16.648.287	16.766.504

11.1 Depósitos de clientes

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes:

	<u>Al 30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2023</u>
Depósitos de ahorro	\$ 7.376.101	7.781.347
Certificados de depósito a término	6.709.611	5.511.518
Cuentas corrientes	1.610.020	1.559.294
Otros	13.892	12.379
	\$ 15.709.624	14.864.538

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Los depósitos de clientes presentaron un incremento neto al 30 de septiembre de 2024 con respecto al 31 de diciembre de 2023 de \$845.486, principalmente por el aumento en certificados de depósito a término por \$1.198.093, y en cuentas corrientes por \$50.726, y disminución en depósitos de ahorro por \$404.846, entre otros. Los intereses causados en el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024 fueron por \$248.122.

	Periodo de tres meses terminado el		Periodo de nueve meses terminado	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Cuentas de ahorro	\$ 80.477	114.329	262.363	375.187
Cuentas corrientes	978	374	2.185	1.280
Certificados de depósito a término	166.667	177.578	518.244	486.553
	\$ 248.122	292.281	782.792	863.020

Se observa una disminución del 9,3% en periodo de nueve meses de los gastos de captaciones, frente al mismo periodo de 2023; lo que corresponde principalmente a la disminución en la tasa del costo de las captaciones, que pasó de un promedio de 8,4% E.A a 7,2% E.A. Entre los mismos periodos mencionados, los saldos promedio de las captaciones pasan de \$14.337.260 a \$15.023.878, una variación del 4,8%.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los certificados de depósito a término:

Año	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
2023	\$ -	20.141
2024	2.500.069	5.228.792
2025	3.884.380	219.270
2026	315.938	34.140
Mas de 3 años	9.224	9.175
	\$ 6.709.611	5.511.518

11.2 Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas(1)	\$ 205.391	538.124
Operaciones de Repo (1)	-	485.488
Bonos Ordinarios (2)	240.016	297.689
Pasivo por arrendamiento	239.581	250.760
Entidades de fomento (Bancoldex, Findeter y Finagro) (3)	150.953	176.341
Bancos del exterior (4)	96.610	147.452
Otras Obligaciones Financieras	6.112	6.112
	\$ 938.663	1.901.966

Las variaciones más importantes en las obligaciones financieras son las siguientes:

- (1) El rubro de Operaciones Simultáneas y Operaciones de repo disminuyó por \$485.488 debido al incremento de captación de CDTs por Tesorería y ventas de inversiones.
- (2) Al 30 de septiembre de 2024 el valor nominal de los bonos ordinarios en circulación es de \$87.500 con una calificación AAA asignada por BRC Standard & Poor's y el de los bonos subordinados en circulación es de \$150.000.

La información de los bonos en circulación es la siguiente:

Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Serie	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de septiembre de 2024
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(108)	735	88.127
ÚNICA	IBR + 6.90 E.A	03-sep-2024	03-sep-2034	150.000	-	1.889	151.889
				237.500	(108)	2.624	240.016

Serie	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de diciembre 2023
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(165)	1.046	88.381
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2024	207.000	(23)	2.331	209.308
				294.500	(188)	3.377	297.689

- (3) Disminución por pagos de las operaciones de redescuento; bancos del exterior por \$3.517, Findeter por \$20.874 y Finagro por \$996.
- (4) La variación obedece a la cancelación de créditos de cartera en moneda extranjera con el Bank of America.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses generados por las obligaciones financieras:

	Periodo de tres meses terminado el		Periodo de nueve meses terminado el	
	30 de septiembre de 2024	Al 30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	Al 30 de septiembre de 2023
Operaciones Simultáneas	\$ 3.682	32.617	71.033	91.577
Operaciones de Repo	4.419	21.901	38.550	62.554
Bonos Ordinarios	3.723	10.119	10.610	33.657
Pasivo por arrendamiento	5.394	4.839	16.636	14.392
Entidades de fomento (Bancoldex, Findeter y Finagro)	3.963	5.720	14.567	31.086
Bancos del exterior	1.401	6.512	6.331	20.034
	\$ 22.582	81.708	157.727	253.300

La disminución el gasto por intereses se presenta principalmente por:

- Bonos ordinarios por el vencimiento de títulos por \$207.000 en febrero de 2024.
- Obligaciones con bancos del exterior vencimientos por \$ 111.777 en el primer trimestre de 2024
- Obligaciones de redescuento vencimientos de \$21.870 en el segundo trimestre de 2024.

Los intereses pagados al 30 de septiembre 2024 y 2023 fueron de \$44.951 y \$99.164 respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras:

	Al 30 de septiembre de 2024					
	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$ 205.391	-	-	-	-	205.391
Operaciones de Repo	-	-	-	-	-	-
Bonos Ordinarios	88.128	-	-	-	151.888	240.016
Pasivos por arrendamiento	45	1.201	4.273	28	234.034	239.581
Entidades de fomento (Bancoldex, Findeter y Finagro) (3)	102	4.483	10.925	1.511	133.932	150.953
Bancos del exterior	70.001	26.609	-	-	-	96.610
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	6.112	6.112
	\$ 363.667	32.293	15.198	1.539	525.966	938.663

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2023							
		2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$	538.124	-	-	-	-	538.124
Operaciones de Repo		485.488	-	-	-	-	485.488
Bonos Ordinarios		210.189	-	87.500	-	-	297.689
Pasivos por arrendamiento		1.219	200	4.469	-	244.872	250.760
Entidades de fomento (Bancoldex, Findeter y Finagro) (3)		164.297	16.025	25.795	26.207	85.827	318.151
Bancos del exterior		3.617	1.538	395	92	-	5.642
Otras Obligaciones Financieras		-	-	-	-	6.112	6.112
	\$	1.402.934	17.763	118.159	26.299	336.811	1.901.966

11.3 Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

La siguiente es una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación:

Concepto		Dividendos por pagar	Bonos en circulación	Créditos de bancos y entidades de fomento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	6.004	297.689	329.905	250.760	884.358
Pago dividendos		(124)	-	-	-	(124)
Pago bonos en circulación		-	(209.023)	-	-	(209.023)
Emisión bonos Subordinados		-	150.000	-	-	150.000
Adquisición de obligaciones financieras		-	-	129.643	-	129.643
Pago de obligaciones financieras		-	-	(180.485)	-	(180.485)
Pago de capital cánones de arrendamiento		-	-	-	(28.191)	(28.191)
Efectivo usado en actividades de financiación a septiembre 30 de 2024		(124)	(59.023)	(50.842)	(28.191)	(138.180)
Intereses causados		-	10.611	20.898	16.637	48.146
Intereses pagados		-	(9.261)	(20.898)	(14.792)	(44.951)
Variación Entidades de Fomento		-	-	(25.387)	-	(25.387)
Adquisición de contratos de arrendamiento		-	-	-	23.515	23.515
Cancelación de contratos de arrendamiento		-	-	-	(8.348)	(8.348)
Total pasivos relacionados		-	1.350	(25.387)	17.012	(7.025)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	\$	5.880	240.016	253.676	239.581	739.153

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Concepto	Dividendos por pagar	Bonos en circulación	Créditos de bancos y entidades de fomento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 27.876	362.268	568.446	246.565	1.205.155
Pago dividendos	(22.191)	-	-	-	(22.191)
Pago bonos en circulación	-	(45.500)	-	-	(45.500)
Adquisición de obligaciones financieras	-	-	103.925	-	103.925
Pago de obligaciones financieras	-	-	(92.917)	-	(92.917)
Pago de capital cánones de arrendamiento	-	-	-	(23.951)	(23.951)
Efectivo usado en actividades de financiación a septiembre 30 de 2023	(22.191)	(45.500)	11.008	(23.951)	(80.634)
Intereses causados	-	33.658	51.121	14.392	99.171
Intereses pagados	-	(34.193)	(51.121)	(13.850)	(99.164)
Variación Entidades de Fomento	-	-	(231.881)	-	(231.881)
Adquisición de contratos de arrendamiento	-	-	-	35.119	35.119
Adquisición de obligaciones financieras	416	-	-	-	416
Cancelación de contratos de arrendamiento	-	-	-	(16.360)	(16.360)
Pago de dividendos retención en la Fuente	(63)	-	-	-	(63)
Diferencia en cambio	-	-	(54)	-	(54)
Total pasivos relacionados	353	(535)	(231.935)	19.301	(212.816)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	\$ 6.038	316.233	347.519	241.915	911.705

NOTA 12 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	\$ 40.136	31.172
Beneficios post-empleo	1.783	1.676
Beneficios de largo plazo	13.538	12.342
	\$ 55.457	45.190

Teniendo como referencia la base de reserva individual entregada por el actuario al cierre de diciembre de 2023, se realizó el ORI por \$19 correspondiente al personal retirado por pensión que se encontraban cubiertos por el derecho al beneficio calculado a septiembre 2024.

En el transcurso del año 2024, se ha realizado ORI por jubilación de retiro por \$19 en los meses de marzo y septiembre.

NOTA 13 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Juridicas</u>	<u>Laborales</u>	<u>Cupos de cartera y otras</u>	<u>Total provisiones de contingencias y otras</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.728	695	2.305	7.728
Incremento de provisiones en el período	565	264	-	829
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(79)	(1.823)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.327	181	2.226	6.734
Incremento de provisiones en el período	329	7	-	336
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(505)	(121)	828	202
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 4.151	67	3.054	7.272

NOTA 14 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente al 30 de septiembre de 2024 y de 31 de diciembre de 2023:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Cheques de gerencia	46.468	44.785
Contribución y afiliaciones	27.902	26.325
Retenciones y otras contribuciones laborales	25.436	27.910
Proveedores	22.131	14.753
Comisiones y honorarios	21.229	20.717
Otros impuestos (Industria y Comercio, Predial, Timbres)	19.854	21.104
Sobrantes en cancelación de créditos	19.179	23.214
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	17.421	17.403
Primas de seguros recaudadas	15.439	16.166
Recaudos Realizados	9.782	12.960
Cheques girados no cobrados	8.881	8.763
Dividendos (1)	5.880	6.004
Cuentas canceladas	5.377	5.684
Gravamen sobre movimientos financieros (GMF)	4.801	4.701
Costos y Servicios usados no pagados	4.697	4.026
Pasan	<u>254.477</u>	<u>254.515</u>

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vienen	254.477	254.515
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.465	4.646
Operaciones ACH Colombia - Cenit	4.414	7.739
Saldos a favor Tarjetas de crédito	4.102	3.710
Procesamiento de datos	2.847	2.678
Impuesto a las ventas por pagar	2.424	4.197
Nación Ley 546 /1999	965	673
Actividades deportivas,culturales y capacitación	815	502
Transporte de dinero, urbano y mensajería	811	878
Mantenimiento equipo e instalaciones	411	887
Redeban Multicolor S.A.(2)	-	10.570
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (3)	-	43.238
Otros	14.108	11.455
	289.839	345.688

- (1) Al 30 de septiembre de 2024, se han pagado \$56 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$68 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.
- (2) La variación obedece a que la compensación al cierre del trimestre quedo a favor del Banco mientras que al cierre de año quedó pasiva.
- (3) La disminución corresponde a que al corte de septiembre el valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes del Banco, fue menor al valor dispensado a clientes de otras redes por los cajeros automáticos del Banco.

NOTA 15 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 Capital en acciones

Las acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación del Banco tienen un valor nominal de \$100 pesos cada una, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	\$ 222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	\$ 224.731.283	224.731.283
Capital suscrito y pagado	22.473	22.473

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

15.2 Utilidades Retenidas Apropiadas

La composición de las ganancias de periodos anteriores es la siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 1.179.181	1.179.402
Reservas ocasionales:		
Por disposiciones fiscales:		
Para estabilidad del dividendo	82.745	199.872
Para donaciones	22.900	22.900
Para capital de trabajo	-	4.393
Adopción por primera vez	96.811	100.273
Ganacias acumuladas de ejercicios anteriores	66.033	183.146
	\$ 1.447.670	1.689.986

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Reservas Ocasionales

Las reservas por ocasionales por disposiciones fiscales, para estabilidad del dividendo y para absorber el impuesto a la riqueza fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas.

15.3 Dividendos declarados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior y las reservas voluntarias para estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea. Los dividendos decretados para intereses controlantes fueron los siguientes:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Emisión	Cantidad	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
			Dividendo decretado por acción (*)	Dividendo decretado por acción (*)
Acciones Preferenciales:				
Conversión acciones por Fusión	1994	1.436.626	-	269,40
Capitalización directa	2000	2.892	-	123,00
Revalorización del patrimonio	2001	147.069	-	86,52
Capitalización directa	2001	95.127	-	97,20
Pago dividendos en acciones	2005	32.983	-	81,72
Pago dividendos en acciones	2005	41.892	-	86,76
		1.756.589		
Acciones ordinarias		224.731.283	-	-
Total emitidas en circulación		226.487.872		
Total dividendos decretados		\$	-	416
Forma de pago			N/A	Pagaderos en efectivo en un solo contado a partir del 5 de abril de 2023
Asamblea General Ordinaria de Accionista realizada el			21 de marzo de 2024	29 de marzo de 2023

(*) Cifras en pesos.

NOTA 16 – OTRO RESULTADO INTEGRAL

El siguiente es el detalle de los saldos y movimientos de las cuentas de otro resultado integral incluido en el patrimonio:

	Saldo 31 de diciembre 2023	Movimiento por los periodos tres meses terminados el			30 de septiembre de 2024
		31 de marzo de 2024	30 de junio de 2024	30 de septiembre de 2024	
Pérdida no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta instrumentos de deuda	(111.004)	41.488	14.273	24.290	(30.953)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	114.950	3.054	33.169	5.850	157.023
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	(44)	44	-	-
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(170)	4	-	15	(152)
Impuesto a las ganancias	30.398	(17.798)	(10.920)	(10.571)	(8.890)
Resultado integral total neto de impuestos	34.174	26.704	36.566	19.584	117.028

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Saldo 31 de diciembre 2022	Movimiento por los periodos tres meses terminados el				31 de diciembre de 2023
		31 de marzo de 2023	30 de junio de 2023	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2023	
Pérdida no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta instrumentos de deuda	(316.565)	80.230	58.418	23.272	43.641	(111.004)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	101.957	(4.089)	1.003	(705)	16.784	114.950
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	53	-	-	-	(223)	(170)
Impuesto a las ganancias	111.942	(31.592)	(23.548)	(9.197)	(17.207)	30.398
Resultado integral total neto de impuestos	(102.613)	44.549	35.873	13.370	42.995	34.174

NOTA 17 – 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 2024	30 de Septiembre 2023	30 de Septiembre 2024	30 de Septiembre 2023
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	\$ 14.090	13.929	42.169	41.763
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.449	11.377	35.119	36.807
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	10.091	11.114	30.235	30.548
Comisiones por convenios de recaudos	9.359	9.570	29.551	31.359
Honorarios por Procesos Judiciales	6.890	5.935	19.538	16.957
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.368	5.469	16.542	16.444
Comisiones Internet y Administración BBS	5.160	4.506	15.576	12.823
Honorarios por estudios de créditos (1)	5.251	3.405	13.639	9.476
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	4.680	4.532	13.574	14.751
Comisiones Banca Movil (2)	5.351	1.900	12.038	5.969
Servicios de red de oficinas (3)	3.421	5.227	11.303	15.798
Comisión Valor Agregado	2.533	2.808	8.436	8.423
Comisiones cajeros automáticos	2.066	2.136	6.233	6.381
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.776	2.111	5.628	6.653
Comisiones por otros servicios bancarios	1.789	1.699	5.267	5.216
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.670	1.561	4.864	4.594
Venta de chequeras	593	707	1.861	2.310
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	549	666	1.708	1.800
Comisiones convenios de nómina	345	363	1.022	1.176
Comisiones por giros	236	239	666	808
Otras comisiones	915	432	2.112	1.457
	\$ 93.582	89.686	277.081	271.513
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (4)	\$ 26.221	20.590	77.321	65.693
Comisiones por ventas y servicios (5)	21.163	9.529	47.812	38.346
Servicios procesamiento de información de operadores	5.175	5.128	15.582	14.986
Gastos bancarios	2.271	2.709	7.199	7.600
Servicio de la red de oficinas (6)	221	2.247	2.040	6.836
Otros	3.675	2.666	12.374	9.994
	58.726	42.869	162.328	143.455
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	\$ 34.856	46.817	114.753	128.058

- 1) Aumento de honorarios de estudios de créditos hasta \$50 de \$4.163 papelería documentación libranzas.
- 2) Aumento de \$6.069 por concepto de comisiones Banca Móvil, por el aumento en el 50% de las transacciones frente al mismo periodo del año 2023.

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

- 3) Los servicios de red de oficinas disminuirán en \$4.495 principalmente por las comisiones servicios red oficina y Aval Autorizador.
- 4) Los servicios bancarios aumentan en \$11.637 por las comisiones de las tarjetas de crédito Redeban Mastercard y Credibanco Visa.
- 5) Las comisiones por ventas y servicios aumentan en el volumen del negocio en un 20% Nexa y Otros Vendors.
- 6) El servicio de la red de oficinas disminuyó en el volumen de transacciones en las comisiones compensadas por Aval Valor Compartido AVC (antes ATH) en los pagos de obligaciones y tarjetas de crédito oficinas AV Villas.

NOTA 18 – GANANCIA NETA SOBRE INVERSIONES NEGOCIABLES Y DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN.

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

	<u>Periodo de 3 meses terminado el</u>		<u>Periodo de 9 meses terminado el</u>	
	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2023</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2024</u>	<u>30 de</u> <u>septiembre de</u> <u>2023</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda (1)	13.155	23	(26.275)	4.613
Fondos de inversión colectiva (2)	12.753	6.265	41.627	26.256
	\$ 25.908	6.288	15.352	30.869
Ingreso neto de derivados				
(Pérdida) Ingreso neta en instrumentos derivados (3)	29	(1.752)	(427)	(1.337)
	\$ 25.937	4.536	14.925	29.532

- (1) Corresponde a recuperación del ORI de los títulos TES de julio de 2024.
- (2) Mayores ingresos en el primer semestre de 2024 generado por aumento en el volumen de las transacciones con FIC y traslado de inmuebles al FCP Nexus.
- (3) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 19 – OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

	Periodo de 3 meses terminado el		Periodo de 9 meses terminado el	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Servicios bancarios (extractos, certificaciones y otros) (1)	\$ 8.177	(314)	8.756	306
Incentivo Comercial Master Card y Visa Internacional	2.571	3.601	4.457	7.410
Utilidad por venta de propiedades inmuebles	2.032	14	2.998	2.283
Recuperación por baja derecho de uso	1.751	311	2.328	1.159
Cánon de arrendamiento leasing operativo vehículos	1.520	1.611	4.722	5.378
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	-	-	949
Ganancia neta por diferencia en cambio	969	1.102	2.922	2.854
Utilidad realizada y/o venta inversiones disponibles TES (2)	23.298	-	23.298	8.049
Dividendos	1	-	9.983	6.886
Utilidad por venta de cartera	-	2.850	-	579
Sobrante Provisión ICA 2023	(763)	-	-	-
Otros ingresos	(170)	(444)	266	1.045
	\$ 39.386	8.731	59.730	36.898

(1) El incremento obedece a \$3.837 de crédito fiscal, \$2.023 Sentencia tarifa Ica Cali y Yopal, \$1.113 Reclasificación de la cuenta del pasivo caja ATM sobrantes.

(2) Realización de ORI por venta de TES del 24 de julio de 2024.

NOTA 20 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Gastos de personal (1)	\$ 81.658	72.972	241.917	224.930
Pérdida en cuentas en participación	18.643	16.509	53.903	50.883
Honorarios de asesorías, auditoría y otros (2)	16.470	14.188	49.425	41.042
Depreciación	16.286	15.345	49.497	46.300
Impuestos y tasas	12.999	15.212	44.263	48.048
Seguros	14.822	14.152	42.948	39.738
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	11.576	11.080	35.066	33.612
Servicios públicos	8.326	7.825	25.032	23.577
Mantenimiento y reparaciones	8.078	7.738	24.724	24.369
Contribuciones y afiliaciones (3)	8.714	8.478	23.510	36.131
Servicios de publicidad (4)	6.678	4.521	17.944	12.205
Licencias software	4.760	4.458	13.232	13.343
Pasan	209.010	192.478	621.461	594.178

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vienen	209.010	192.478	621.461	594.178
Procesamiento electrónico de datos	3.656	3.595	10.827	12.758
Outsourcing call center	3.344	3.956	10.069	11.955
Servicios de transporte	1.934	3.220	4.816	10.090
Servicios temporales	3.606	1.339	9.307	9.326
Servicios de aseo y vigilancia	2.429	2.084	6.935	6.482
Útiles y papelería	2.106	12	4.471	4.297
Otros	13.482	8.750	43.459	21.642
	\$ 239.567	215.434	711.345	670.728

- (1) El gasto de personal aumentó con respecto al mismo periodo del año 2023 por los aumentos salariales del año 2024.
- (2) Los honorarios, asesorías y auditoría aumentaron con respecto al mismo periodo del año 2023 por concepto de honorarios KPMG en \$3.833, cobro jurídico en \$709 y Junta Directiva, asesoría y otros en \$1.277.
- (3) Las contribuciones y afiliaciones disminuyen por concepto de contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$12.813 por concepto de contribución Redeban Tarjeta débito y crédito.
- (4) El aumento de este rubro corresponde a patrocinio del Deportivo Pasto en \$2.195, programa de fidelización Lifemiles en \$2.084 y arrendamiento espacio publicitario experiencias AVAL en \$1.182.

NOTA 21 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$8. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$2.454 y \$2.213 respectivamente.

NOTA 22 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, mediante los cuales se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los

Banco Comercial AV Villas S.A.
 Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
 Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

establecimientos de crédito. Con ellos se actualizó la metodología (método estándar) para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional.

Las relaciones de solvencia objeto de cumplimiento definidas son las siguientes:

- La relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo (Crediticio, de mercado y operacional), no puede ser inferior al 4,5% y
- La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo (Crediticio, de mercado y operacional), no puede ser inferior al 9%.

De igual forma incluyeron nuevos indicadores: La relación de solvencia básica adicional mínima del 6%, el Colchón Combinado conformado por el Colchón de conservación de capital del 1.5% y el colchón para entidades con importancia sistémica del 1% y la relación de apalancamiento mínima del 3%. Estos indicadores, tras completarse el plan de transición establecido en la norma, rigen a partir del año 2024, con excepción de la relación de apalancamiento, que tenía dicho límite desde 2021.

El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

De acuerdo con lo anterior, para el año 2024 los requerimientos de solvencia son los siguientes:

Componentes	Relación de solvencia		
	Básica	Básica adicional	Total
Relación mínima	4,5%	6%	9%
Colchón de conservación de capital	1,5%	1,5%	1,5%
Mínima más colchón de conservación de capital	6,0%	7,5%	10,5%
Relación de apalancamiento			3%

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Componentes	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Relación de solvencia total	13,33%	12,53%
Relación de solvencia básica	12,04%	12,53%
Relación de solvencia básica adicional	12,05%	12,53%
Relación de apalancamiento	7,56%	7,70%

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

En concordancia con lo mencionado en la Nota 2 a estos Estados Financieros, se observa el crecimiento del patrimonio adicional al pasar a \$177.145 y el aumento de la relación de solvencia total llegando a 13,33%, al cierre de septiembre de 2024.

NOTA 23 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco opera en los siguientes segmentos:

Empresas, personas y Dirección general.

A continuación, se presenta la información por segmento de activos, pasivos, ingresos y gastos sobre los que se debe informar:

BALANCE	30 de septiembre de 2024			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ -	-	1.359.924	1.359.924
Instrumentos financieros a costo amortizado	3.009.704	11.745.352	572.117	15.327.173
Inversiones en compañías asociadas Y negocios conjuntos	-	-	5.047	5.047
Otros Activos	-	-	2.021.681	2.021.681
Total Activos	\$ 3.009.704	11.745.352	3.958.769	18.713.825
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.218.559	6.187.782	4.303.282	15.709.623
Otros Pasivos	-	-	1.294.703	1.294.703
Total Pasivos	\$ 5.218.559	6.187.782	5.597.985	17.004.326
Patrimonio	\$ -	-	1.709.499	1.709.499
BALANCE	31 de diciembre de 2023			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ -	-	2.160.832	2.160.832
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.822.592	11.535.162	516.318	14.874.072
Inversiones en compañías asociadas Y negocios conjuntos	-	-	5.767	5.767
Otros Activos	-	-	1.872.652	1.872.652
Total Activos	\$ 2.822.592	11.535.162	4.555.569	18.913.323
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.755.209	5.838.788	3.270.541	14.864.538
Otros Pasivos	-	-	2.306.865	2.306.865
Total Pasivos	\$ 5.755.209	5.838.788	5.577.406	17.171.403
Patrimonio	\$ -	-	1.741.920	1.741.920

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

ESTADO DE RESULTADOS	Periodo de nueve meses al 30 de septiembre de 2024			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Financieros	\$ 427.340	946.419	147.867	1.521.626
Honorarios y comisiones	94.228	182.853	-	277.081
Otros ingresos operativos	-	-	74.656	74.656
Total ingresos	\$ 521.568	1.129.272	222.523	1.873.363
Gastos Financieros	146.614	285.860	508.046	940.520
Provisión por deterioro de activos finan	7.903	241.925	-	249.828
Depreciaciones y amortizaciones	64	26.883	35.782	62.729
Comisiones y honorarios pagados	68.246	94.082	-	162.328
Gastos administrativos	20.145	180.488	433.001	633.634
Otros gastos operativos	-	-	15.047	15.047
Impuesto sobre la renta	-	-	(76.155)	(76.155)
Total gastos	\$ 242.972	829.238	915.721	1.987.931
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 278.596	300.034	(693.198)	(114.568)

ESTADO DE RESULTADOS	Periodo de nueve meses al 30 de septiembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Financieros	\$ 480.675	928.658	205.674	1.615.007
Honorarios y comisiones	85.845	185.668	-	271.513
Otros ingresos operativos	-	-	61.845	61.845
Total ingresos	\$ 566.520	1.114.326	267.519	1.948.365
Gastos Financieros	204.766	321.734	589.820	1.116.320
Provisión por deterioro de activos financieros	16.520	307.774	-	324.294
Depreciaciones y amortizaciones	98	25.161	34.385	59.644
Comisiones y honorarios pagados	61.951	81.504	-	143.455
Gastos administrativos	18.069	172.891	408.548	599.508
Otros gastos operativos	-	-	11.577	11.577
Impuesto sobre la renta	-	-	(128.044)	(128.044)
Total gastos	\$ 301.404	909.064	916.286	2.126.754
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 265.116	205.262	(648.767)	(178.389)

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:
Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz son:

- Cartera de crédito por préstamos realizados principalmente con el sector real.
- Disponible en cuentas corrientes en entidades financieras.
- Captación por medio de depósitos de ahorros, cuentas corrientes y certificados de depósito a término con entidades del sector real, principalmente.
- Gastos e ingresos por comisiones, intereses y otros.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Análisis de ingresos por productos y servicios: Los ingresos de la Matriz por productos y servicios son revelados en el estado consolidado de resultados.

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

Al 30 de septiembre de 2024 no existen clientes que superen el 5% de participación de ingresos o gastos del Banco.

NOTA 24 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Matriz 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 la Matriz vende valores y simultáneamente acuerdan recomprarlos (o adquirir un activo que sea sustancialmente lo mismo) a un precio fijo en una fecha futura.

La Matriz 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 la Matriz 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 2024 los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable que están siendo utilizados como garantías corresponden a \$412.770 (30 de septiembre de 2023 \$1.707.644), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de septiembre de 2024 corresponden a cero (al 30 de septiembre de 2023 a \$156.270).

NOTA 25 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual, podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.

2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.

4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.

6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado. Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores.

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.

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de septiembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	9.330	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	13.782	-	148.037
Activos financieros en operaciones de crédito	7.018	4.043	80.180	129.153	95.443	25.008
Cuentas por cobrar	-	-	228	94	311	10
Otros activos	-	-	8.419	22.097	41.428	5
Pasivos						
Depósitos	1.072	7.449	1.112.537	34.762	36.952	1.280
Cuentas por pagar	1	2	5.711	6.145	28	1.255
Otros pasivos	\$ -	-	9.474	-	15.911	-

31 de diciembre de 2023

Categoría	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	6.426	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	107661
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	2.152	150.017	-	92.616	120067
Cuentas por cobrar	28	25	3.268	13.361	3.129	1605
Otros activos	\$ -	-	9.628	13.342	27.066	2342
Pasivos						
Depósitos	\$ 798	7.082	1.203.633	21.098	74.079	15239
Cuentas por pagar	85	1.423	1.424	5.339	551.521	7
Otros pasivos	\$ -	-	9.750	-	-	-

Estado de Resultados

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de septiembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingresos						
Intereses	\$ 369	153	9.549	13.458	10.696	-
Comisiones y Otros servicios	2	10	21.066	241	40.365	1.140
Otros ingresos operativos	-	-	363	1.147	38	8.061
Gastos						
Intereses	31	311	828	1.419	3.216	45
Comisiones y Otros servicios	-	629	61.967	1.408	328	34.988
Gastos de operación	-	-	1.376	847	169	-
Otros Gastos	\$ 5	25	10.316	66.315	1.088	2.673

30 de septiembre de 2023

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingresos						
Intereses	\$ 388	194	20.033	-	12.137	11.137
Comisiones y Otros servicios	-	-	22.416	23	37.498	1.995
Otros ingresos operativos	-	-	1.167	-	274	8.598
Gastos						
Intereses	65	1.143	12.966	549	275	3
Comisiones y Otros servicios	-	306	50.330	8	746	17.294
Otros Gastos	\$ -	-	17.276	50.319	895	3.794

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.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Salarios	7.917	7.818
Beneficios a los empleados a corto plazo	2.383	2.718
Beneficios post-empleo	4.706	-
Otros beneficios a largo plazo	465	-
	15.471	10.536

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

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado, de acuerdo con las características de los productos, segmentos de mercado, tasas de referencia e historial crediticio, entre otros.

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros condensados consolidados hasta el 12 de noviembre de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 27 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 12 de noviembre de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros condensados consolidados con corte a 30 de septiembre de 2024 y las notas que se acompañan.