

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

**NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE**

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

**NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
CONDENSADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros separados condensados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

#### **CONTABLES**

En preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales separados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021.

#### **Mediciones de valor razonable**

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 riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad.

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que 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

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

verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

### **Impuesto sobre la renta diferido**

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado condensado de situación financiera separado. Al cierre de cada ejercicio el Banco presenta el saldo neto acumulado entre el impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables teniendo en cuenta el comportamiento del mercado. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias del Banco se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Gerencia del Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

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

### **NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado**

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

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

30 de septiembre de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.145.183	2.145.183	-	-	2.145.183
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	118.341	-	118.341	-	118.341
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	16.814	-	16.814	-	16.814
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	106.823	23	106.800	-	106.823
<b>Ps.</b>	<b>2.387.161</b>	<b>2.145.206</b>	<b>241.955</b>	<b>-</b>	<b>2.387.161</b>
<b>Otros activos financieros</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	542.671	542.671	-	-	542.671
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)</b>	18.383	-	-	18.383	18.383
<b>Ps.</b>	<b>2.948.215</b>	<b>2.687.877</b>	<b>241.955</b>	<b>18.383</b>	<b>2.948.215</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>13.033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.033</b>	<b>13.033</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
<b>Contratos de futuros</b>	<b>1.881</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.881</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.386.683	2.386.683	-	-	2.386.683
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	78.826	-	78.826	-	78.826
Instrumentos Derivados de negociación	481	481	-	-	481
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	121.739	-	121.739	-	121.739
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	96.553	34	96.519	-	96.553
<b>Ps.</b>	<b>2.684.282</b>	<b>2.387.198</b>	<b>297.084</b>	<b>-</b>	<b>2.684.282</b>
<b>Otros activos financieros</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483.920	-	483.920	-	483.920
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)</b>	17.864	-	-	17.864	17.864
<b>Ps.</b>	<b>3.186.066</b>	<b>2.387.198</b>	<b>781.004</b>	<b>17.864</b>	<b>3.186.066</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>11.161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.161</b>	<b>11.161</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
<b>Contratos de futuros</b>	<b>4.972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.972</b>

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

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

A continuación, se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros a costo amortizado:

<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Estimación de valor razonable (nivel 3)</b>
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	13.623.212	12.784.200
<b>Ps. 13.623.212</b>	<b>13.623.212</b>	<b>12.784.200</b>
 <b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	542.671	538.555
Otras cuentas por cobrar, neto	176.026	176.026
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 14.341.909</b>	<b>13.498.780</b>
 <b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.095.811	14.260.902
Obligaciones financieras (c)	2.571.505	2.535.690
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 16.667.316</b>	<b>16.796.592</b>
 <b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Estimación de valor razonable (nivel 3)</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>		
Repos (a)	24.934	24.934
Cartera de créditos, neto	12.248.028	12.565.205
<b>Ps. 12.272.962</b>	<b>12.272.962</b>	<b>12.590.139</b>
 <b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	483.919	477.814
Otras cuentas por cobrar, neto	130.704	130.704
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 12.403.666</b>	<b>12.720.843</b>
 <b>Pasivos financieros a valor razonable</b>		
Contratos de futuros	4.972	4.972
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	13.409.112	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	1.703.920	1.680.135
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.113.032</b>	<b>15.126.265</b>

(Expresadas en millones de pesos colombianos)

a) Durante el tercer trimestre de 2022 el Banco dejó de demandar en repo con el Banco de la República reemplazando dichas inversiones con simultáneas pasivas con el mercado e interbancarios sin garantía.

(b) Incluye depósitos de cuentas corrientes, ahorros, certificados de depósito a término.

(c) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, emisión y recompra de bonos, operaciones de mercado monetario, obligaciones con entidades de redescuento y otras.

### b) Determinación de valores razonables

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

	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico - Precio estimado / Precio teórico - Tasa y Margen - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
Otros	-Ingresos	-Crecimiento durante los cinco años de proyección - Ingresos netos -Crecimiento en valores residuales después de 5 años - Tasas de interés de descuento
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- EBITDA Valor - EBITDA Número de veces - Utilidad neta valor - Utilidad neta número de veces
	- Método de múltiplos	
	- Método de activos netos	- Valor de activos neto (NAV)
<b>Activos no financieros</b>		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

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

(1) Valoración TIPS Nivel 3

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

Al 30 de septiembre de 2022 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como Deceval, ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban, 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 la Bolsa de Valores de Colombia y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2022, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco, Bolsa de Valores de Colombia, Redeban y Titularizadora al corte de septiembre de 2022 y Cámara de Riesgo de Central de Contraparte a diciembre de 2021 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a la Matriz, 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 Separados Condensados  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

<b>Métodos y Variables</b>	<b>Rango usado para la valoración</b>
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	10,03% - 16,94%
Costos y Gastos	3,09% - 11,13%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	10,17% - 21,79%
Tasas de interés de descuentos	10,7% - 16,37%

**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 2022 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 a 30 de septiembre de 2022.

**Flujo Caja descontado (ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban)**

<b>Variable</b>	<b>Variación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Favorable</b>	<b>Desfavorable</b>
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	106.797	113.166	104.797
EBITDA	1% y -1%		107.830	105.697

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.

**c) Transferencia de niveles**

Para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:



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

<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	4.980	4.980
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	4.927	4.927

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

<b>Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas</b>	
	Otros valores de patrimonio
	Sector Financiero
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>96.553</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en Otro Resultado Integral	10.270
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>106.823</b>

### Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clase de cartera	30 de septiembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos Ps.	0	0	0	24.934	226	24.708
Comercial	2.942.191	94.334	2.847.856	2.730.458	90.078	2.640.380
Consumo	8.844.844	510.656	8.334.189	7.666.524	505.822	7.160.702
Vivienda	2.521.901	80.848	2.441.052	2.528.636	81.654	2.446.982
Microcrédito	144	29	115	219	29	190
Ps.	<b>14.309.080</b>	<b>685.868</b>	<b>13.623.212</b>	<b>12.950.771</b>	<b>677.809</b>	<b>12.272.962</b>

#### 1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

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

Sector	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.906.028		Ps. 9.714.543	75,01%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	531.021		607.489	4,69%
Actividades financieras y de Seguros	493.772		487.794	3,77%
Industrias manufactureras	433.114		475.136	3,67%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	371.527		316.522	2,44%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	244.458		162.060	1,25%
Construcción	239.856		230.292	1,78%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	239.974		133.447	1,03%
Transporte, almacenamiento	133.728		146.645	1,13%
Rentista de capital	142.015		140.894	1,09%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	146.965		85.346	0,66%
Agricultura, ganadería, caza, silví-cultura y pesca	109.901		99.417	0,77%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	59.961		66.176	0,51%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	49.093		54.454	0,42%
Información y comunicaciones	52.900		57.908	0,45%
Otras actividades de servicios	51.259		37.558	0,29%
Actividades inmobiliarias	28.279		37.842	0,29%
Explotación de minas y canteras	30.826		33.587	0,26%
Educación	12.304		30.329	0,23%
Alojamiento y servicios de comida	21.516		21.542	0,17%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	6.412		6.601	0,05%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	4.077		5.090	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	94		99	0,00%
	<b>Ps. 14.309.080</b>	<b>0%</b>	<b>Ps. 12.950.771</b>	<b>100%</b>

## 2. Cartera vencida y deteriorada

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de septiembre de 2022					
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados
					Deteriorados
Comercial	Ps.	17.093	2.537	1.737	21.367
Consumo		129.367	46.447	30.807	206.621
Vivienda		75.905	25.962	18.629	120.496
Microcrédito		27	0	0	27
	<b>Ps.</b>	<b>222.393</b>	<b>74.946</b>	<b>51.172</b>	<b>348.512</b>
					<b>Ps. 351.806</b>

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

31 de diciembre de 2021						
				Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados	
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días		
Comercial	Ps.	5.648	1.115	1.651	8.414	66.625
Consumo		93.430	37.581	28.347	159.358	220.881
Vivienda		56.365	24.812	16.000	97.177	66.199
Microcrédito		-	-	-	-	25
	<b>Ps.</b>	<b>155.443</b>	<b>63.508</b>	<b>45.998</b>	<b>264.949</b>	<b>Ps. 353.730</b>

### 3. Cartera por calificación

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Repos</b>			
"A" Riesgo Normal	Ps.	-	24.934
<b>Comercial</b>			
"A" Riesgo Normal	Ps.	2.809.089	2.559.359
"B" Riesgo Aceptable		26.465	64.838
"C" Riesgo Apreciable		39.740	43.262
"D" Riesgo Significativo		19.978	14.518
"E" Riesgo de Incobrabilidad		46.918	48.482
		<u>2.942.190</u>	<u>2.730.459</u>
<b>Consumo</b>			
"A" Riesgo Normal		8.435.428	7.245.923
"B" Riesgo Aceptable		85.606	88.301
"C" Riesgo Apreciable		63.489	79.987
"D" Riesgo Significativo		89.385	97.675
"E" Riesgo de Incobrabilidad		170.937	154.637
		<u>8.844.845</u>	<u>7.666.523</u>
<b>Vivienda</b>			
"A" Riesgo Normal		2.407.981	2.403.589
"B" Riesgo Aceptable		51.546	56.831
"C" Riesgo Apreciable		11.362	12.514
"D" Riesgo Significativo		17.262	23.267
"E" Riesgo de Incobrabilidad		33.750	32.435
		<u>2.521.901</u>	<u>2.528.636</u>
<b>Microcrédito</b>			
"A" Riesgo Normal		119	194
"E" Riesgo de Incobrabilidad		25	25
		<u>144</u>	<u>219</u>
	<b>Ps.</b>	<b>14.309.080</b>	<b>12.950.771</b>

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 94.334	Ps. 90.304
Consumo	510.654	505.822
Vivienda	80.848	81.654
Microcrédito	29	29
	<b>Ps. 685.866</b>	<b>Ps. 677.809</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros nueve (9) meses de 2022 y 2021:

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 90.304	505.822	81.654	29	677.809
Provisión del período con cargo a resultados	36.526	300.141	4.055	(0)	340.721
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(31.745)	(181.036)	(4.486)	-	(217.267)
Castigos del período	(751)	(114.273)	(374)	-	(115.397)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<b>Ps. 94.334</b>	<b>Ps. 510.654</b>	<b>Ps. 80.848</b>	<b>Ps. 29</b>	<b>Ps. 685.866</b>

  

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 90.162	404.130	101.548	75	595.916
Provisión del período con cargo a resultados	48.765	311.987	35.999	4	396.755
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(46.606)	(112.032)	(57.456)	(59)	(216.153)
Castigos del período	(25)	(114.585)	(120)	(6)	(114.736)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<b>Ps. 92.296</b>	<b>Ps. 489.500</b>	<b>Ps. 79.971</b>	<b>Ps. 14</b>	<b>Ps. 661.782</b>

De conformidad con la aplicación de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco efectuó provisiones adicionales de cartera por \$14.100 y de intereses por \$462 discriminados así:

	<b>Provisión adicional</b>							
	<b>30 de septiembre de 2022</b>		<b>30 de junio de 2022</b>		<b>31 de marzo de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
<b>Cartera</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Comercial			-	-	-	1	-	4
Consumo	11.400	383	29.169	416	39.369	511	39.369	638
Vivienda	2.700	79	2.700	81	2.700	84	2.700	100
	<b>14.100</b>	<b>462</b>	<b>31.869</b>	<b>497</b>	<b>42.069</b>	<b>596</b>	<b>42.069</b>	<b>742</b>

**Alivios a clientes**

Hasta 31 de diciembre de 2021 se recibieron más de 288.802 solicitudes de personas naturales de las cuales 98,14% se procesaron con éxito y 1.271 solicitudes de personas jurídicas de las cuales 96,93% se procesaron con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados

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

por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

**Saldo a 30 de septiembre de 2022**

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Vivienda</b>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	324	110.895	5	10.300
% de créditos con alivio / Total de créditos	4%	19%	38%	30%
Valor de los alivios	209.920	604.956	78	610.288

**Saldo a 31 de diciembre de 2021**

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Vivienda</b>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	577	140.884	9	11.366
% de créditos con alivio / Total de créditos	6%	26%	41%	32%
Valor de los alivios	287.219	825.531	123	702.167

**NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO**

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

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

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, considerando que los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo. Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

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

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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Valor</b>	<b>Monto</b>	<b>Valor</b>
	<b>nocional</b>	<b>Razonable</b>	<b>nocional</b>	<b>Razonable</b>
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.923.122	1.923.122	Ps. 1.785.435	1.785.435
Otros(1)	319.735	319.735	316.012	316.012
	<b>Ps. 2.242.857</b>	<b>2.242.857</b>	<b>Ps. 2.101.447</b>	<b>2.101.447</b>

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Pesos colombianos	Ps. 2.242.857	2.101.447

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
No mayor de un año	Ps. 35.984	Ps. 30.279
Mayor de un año y menor de cinco años	69.895	57.635
Más de cinco años	3.127	1.939
	<b>Ps. 109.006</b>	<b>Ps. 89.853</b>

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

**NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	2.017	2.237
Deterioro	(1.763)	(2.036)
	<b>4.980</b>	<b>4.927</b>

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Saldo al inicio del período	Ps. 6.963	7.497
Incrementos por adición durante el período	373	580
Bienes vendidos en el período, neto	(593)	(1.114)
Saldo al final del período	Ps. <b>6.743</b>	<b>6.963</b>

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>2.036</b>	<b>2.143</b>
Provisión cargada a gastos	60	62
Recuperación	(310)	(127)
Provisión utilizada en ventas	(23)	(42)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>1.763</b>	<b>2.036</b>

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos, y por consiguiente, la intención del Banco es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta.

Durante los periodos terminados en 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

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

**NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
<b>Costo o valor razonable:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<b>Ps. 681.366</b>	<b>45.562</b>	<b>726.928</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	43.768	321	44.089
Retiros / Ventas (neto)	(16.174)	(1.282)	(17.456)
Cambios en el valor razonable		(879)	(879)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<b>708.961</b>	<b>43.721</b>	<b>752.681</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>751.005</b>	<b>44.049</b>	<b>795.054</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	75.819	1.057	76.876
Retiros / Ventas (neto)	(23.486)	(6.661)	(30.147)
Cambios en el valor razonable		2.244	2.244
Saldo al 30 de septiembre, 2022	<b>Ps. 803.338</b>	<b>40.689</b>	<b>844.027</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<b>Ps. 238.170</b>	-	<b>238.170</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	37.722,54	-	37.723
Retiros / Ventas	(10.683,60)	-	(10.684)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<b>265.209</b>	-	<b>265.209</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>255.583</b>	-	<b>255.583</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.490	-	38.490
Retiros / Ventas	(14.589)	-	(14.589)
Saldo al 30 de septiembre, 2022	<b>Ps. 279.484</b>	-	<b>279.484</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2020	<b>Ps. -</b>	<b>30.540</b>	<b>30.540</b>
Cargo por deterioro del periodo	-	544	544
Recuperación de provisión	-	(391)	(391)
Utilización de provisión	-	(478)	(478)
Saldo al 30 de septiembre, 2021	<b>-</b>	<b>30.215</b>	<b>30.215</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>-</b>	<b>30.899</b>	<b>30.899</b>
Cargo por deterioro del periodo	-	1.620	1.620
Recuperación de provisión	-	(1.646)	(1.646)
Utilización de provisión	-	(440)	(440)
Saldo a 30 de septiembre, 2022	<b>Ps. -</b>	<b>30.433</b>	<b>30.433</b>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 495.421</b>	<b>13.150</b>	<b>508.571</b>
Saldo al 30 de septiembre, 2022	<b>Ps. 523.854</b>	<b>10.256</b>	<b>534.110</b>



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

## PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es detalle del saldo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

<b>30 de septiembre de 2022</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	55.185	-	55.185
Edificios		486.308	(109.131)	377.176
Equipo de oficina, enseres y accesorios		38.531	(25.432)	13.099
Equipo informático		164.021	(122.350)	41.671
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		38.649	(22.166)	16.483
Construcciones en curso		3.403	-	3.403
Leasing operativo vehiculos		17.123	(285)	16.837
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<b>Ps.</b>	<b>803.339</b>	<b>(279.483)</b>	<b>523.854</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	55.894	-	55.894
Edificios		453.179	(89.196)	363.983
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.298	(24.932)	10.366
Equipo informático		168.491	(122.646)	45.845
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		31.458	(18.690)	12.768
Construcciones en curso		6.019	-	6.019
Leasing operativo vehiculos		546	-	546
Saldo al 31 de diciembre 2021	<b>Ps.</b>	<b>751.004</b>	<b>(255.583)</b>	<b>495.421</b>

		<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	803.338	751.005
Propiedades de inversión		40.689	44.049
	<b>Ps.</b>	<b>844.027</b>	<b>795.054</b>

## NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

Al 30 de septiembre de 2022 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$430.000 millones de pesos con una calificación ‘AAA’ asignada por BRC Standard & Poor’s. 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.

El Banco está cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversionistas.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto Emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	137.500	(223)	1.608	138.885
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(324)	3.219	295.394
						<b>430.000</b>	<b>(547)</b>	<b>4.826</b>	<b>434.279</b>

Tipo Emisión	Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto emitido	Costos Emisión	Intereses	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Ordinario	A	A5	IPC	23/02/2021	23/02/2026	207.500	(410)	1.268	208.358
Ordinario	A	A3	IPC	23/02/2021	23/02/2024	292.500	(499)	1.590	293.591
						<b>500.000</b>	<b>(909)</b>	<b>2.858</b>	<b>501.949</b>

## **NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 fue de 13,55% (Período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021, 40,61%), reflejando una tasa efectiva de -27,06% puntos porcentuales, que se origina principalmente por los siguientes conceptos:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022 se presentó una disminución de las rentas exentas originadas en los rendimientos de cartera VIS de \$1.107, respecto al mismo trimestre del año 2021, lo cual, genera un mayor impacto en la tasa efectiva por efecto de la disminución de la utilidad antes de impuestos de un trimestre a otro. Por consiguiente, se genera una disminución de la tasa efectiva de tributación de -2.96 puntos porcentuales de un periodo a otro.
- A septiembre 2022 se presentó un aumento en los descuentos tributarios especialmente por la inversión realizada en ciencia y tecnología por valor de \$8.000, situación que, para el mismo trimestre del año 2021, no se presentó. Por lo tanto, se genera una disminución de la tasa efectiva de tributación de -24.52 puntos porcentuales de un trimestre a otro.

La tasa efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue de 21,57% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, 34,13%), reflejando una disminución en la tasa efectiva del -12,56% puntos porcentuales que se origina principalmente por los siguientes conceptos:

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

- A septiembre de 2022, se reconoce una recuperación de provisión de impuesto de renta de periodos anteriores de \$11.518, mientras que, para el mismo trimestre del año 2021, fue un mayor gasto por provisión de impuesto de renta de periodos anteriores de \$1.947, situación que genera una disminución en la tasa efectiva de tributación de un periodo a otro de -9.65 puntos porcentuales.
- Para el año 2022 la tasa impositiva es del 38% y en el año 2021 era de 34%, por consiguiente, se presenta un aumento de 4 puntos porcentuales en la tasa efectiva.
- A septiembre de 2022 se reconoce un descuento tributario por inversión en ciencia y tecnología por valor de \$8.000, que para el mismo periodo del año 2021 no se presentó, por lo tanto, se genera una disminución de la tasa efectiva de tributación de -5.92 puntos porcentuales respecto al año anterior.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de septiembre de 2022.

	Saldo diciembre 2021	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo septiembre 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	568	(359)	-	209
Provisión de bienes recibidos en pago	388	-	-	388
Provisión de cuentas por cobrar	102	168	-	270
Provisión general de cartera de créditos	18.540	(11.131)	-	7.409
Gastos anticipados	565	26	-	591
Provisiones de otros gastos	9.409	(5.021)	-	4.388
Beneficios a empleados	5.108	465	-	5.573
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	-	60.280	130.002
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.362	(68)	-	1.294
Contrato de Arrendamiento Financiero	77.036	3.779	-	80.815
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	4.963	(1.639)	-	3.324
	<b>187.763</b>	<b>(13.780)</b>	<b>60.280</b>	<b>234.263</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(871)	259	-	(612)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.382)	(675)	(1.003)	(12.060)
Costo de bienes recibidos en pago	(2.435)	951	-	(1.484)
Costo de propiedad y equipo	(40.364)	403	-	(39.961)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	64	-	(16.207)
Derechos de Uso	(73.743)	(3.778)	-	(77.521)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(979)	-	(4.869)
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1.593)	123	-	(1.470)
	<b>(149.549)</b>	<b>(3.632)</b>	<b>(1.003)</b>	<b>(154.184)</b>
	<b>38.214</b>	<b>(17.412)</b>	<b>59.277</b>	<b>80.079</b>

## **NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Beneficios de corto plazo Ps.	33.482	Ps. 27.063
Beneficios post-empleo	1.952	1.923
Beneficios de largo plazo	10.270	11.054
<b>Ps.</b>	<b>45.704</b>	<b>Ps. 40.040</b>

**NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES**

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se describen a continuación:

	<b>Provisiones legales y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> Ps.	-
Incremento de provisiones en el período	1.170
Pagos de procesos	2.849
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.019</b>
Incremento de provisiones en el período	1.959
Pagos de procesos	(1.354)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b> Ps.	<b>4.624</b>

**NOTA 12 – OTROS PASIVOS**

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de septiembre de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

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

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Dividendos y excedentes por pagar (*)	49.734	21.776
Cheques de gerencia	59.143	78.842
Recaudos Realizados	22.694	46.578
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	34.489	37.139
Retenciones y otras contribuciones laborales	20.754	26.649
Contribución y afiliaciones	16.199	26.416
Comisiones y honorarios	17.557	22.684
Tarjeta débito plus	16.505	16.482
Otros	15.541	9.266
Proveedores	13.771	4.080
Primas de seguros recaudadas	13.678	14.951
Cheques girados no cobrados	10.716	10.863
Otros impuestos	12.752	13.204
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes <b>(1)</b>	-	18.581
Redeban Multicolor S.A.	9.163	7.081
Pasivos estimados	5.353	6.024
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.542	6.559
Cuentas canceladas	5.458	5.598
Saldos a favor Tarjetas de crédito	3.557	3.135
Impuesto a las ventas por pagar	1.957	3.410
Mantenimiento equipo e instalaciones	6.699	3.968
Intereses originados en procesos de restructuración	3.563	3.723
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.378	4.423
Procesamiento de datos	4.641	4.155
Operaciones ACH Colombia - Genit	1.030	1.297
Actividades deportivas,culturales y capacitación	2.026	1.128
Visa Establecimiento	1.434	1.036
Nación Ley 546 /1999	657	645
Gastos judiciales, notariales y legales	177	193
	<b>359.169</b>	<b>399.886</b>

\*Al 30 de septiembre de 2022, se han pagado \$396 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$59.292 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

- 1) Los dispensados en cajeros automáticos de otras redes disminuyeron para transacciones por retiros ATH pendientes por pagar a otras redes.

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

## **NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **Dividendos Decretados**

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados para intereses controlantes fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre de 2021 (1)</b>	<b>31 de diciembre de 2020 (2)</b>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 161.587	127.792
Dividendos pagados en efectivo	\$390 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).	\$285,36 pesos por acción pagaderos en doce (12) cuotas de \$23,78 pesos por acción a partir de abril de 2021 a marzo de 2022 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2020).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps. 87.645</b>	<b>64.129</b>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 24 de marzo de 2022

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 25 de marzo de 2021

### **Utilidad neta por acción**

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>30 de septiembre de 2021</b>
Utilidad neta del período	Ps. 106.024	113.992
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<b>106.024</b>	<b>113.992</b>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>471,78</b>	<b>507,24</b>
<b>Utilidad neta por acción diluida en pesos colombianos</b>	<b>Ps. 471,78</b>	<b>507,24</b>

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo

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

decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

#### **NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a Ps. 8 y Ps. 128 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

##### **Procesos civiles**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$130 y \$371 respectivamente.

#### **NOTA 15 – 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 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 nuevas disposiciones contenidas en estos decretos aplican a partir del 1 de enero de 2021.

Las relaciones a cuantificar son las siguientes: 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% y 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%.

Las anteriores normas incluyeron nuevos indicadores: La relación de solvencia básica adicional mínima del 6%, el Colchón Combinado conformado por el Colchón de conservación del 1.5% y el colchón para entidades con importancia sistémica del 1% y la relación de apalancamiento mínima del 3%. Estos indicadores, con excepción de la relación de apalancamiento, deben alcanzarse de forma gradual durante 4 años a partir del 2021 hasta 2024, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma.

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

Para el año 2022 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 5,25%, y para el colchón combinado solo aplica el colchón de conservación de capital de 0,75%. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

		Relación de solvencia básica	Relación de solvencia básica adicional	Relación de solvencia total
<b>Agregación</b>	<b>Mínimo</b>	4,5%	6%	= 9%
+	Colchón de conservación de capital	1,5%		
=	Mínimo más Colchón de Conservación	6%	7,5%	=10,5%
+	Colchón de Capital para Entidades de Importancia sistémica *	1%		
=	Mínimo más Colchón Combinado	7%	8,5%	=11,5%

\* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

El resultado de los cálculos de las relaciones de solvencia con base en la información del balance separado transmitido a la SFC, preparado bajo normas contables de información financiera aplicadas en Colombia es el siguiente:

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Patrimonio técnico		1.259.216	1.416.091
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		11.555.376	10.643.716
Total activos de apalancamiento		18.766.175	16.933.529
Relación de solvencia básica	5,25% para 2022 y 4,88% para 2021	10,55%	12,67%
Relación de solvencia básica adicional	6,75% para 2022 y 6,38% para 2021	10,56%	12,67%
Relación de solvencia total	9,75% para 2022 y 9,38% para 2021	10,90%	13,30%
Relación de apalancamiento	3,00%	6,50%	7,97%



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

**NOTA 16 – 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	
	1 de julio al 30 de septiembre 2022	1 de julio al 30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2021
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 12.923	11.811	37.553	35.334
Comisiones cajeros automáticos	2.103	2.083	6.120	6.453
Comisiones por convenios de recaudos	8.724	8.542	26.673	25.137
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.469	1.173	4.069	3.152
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.812	2.032	5.338	5.360
Comisiones Banca Movil	1.956	2.071	5.837	6.132
Comisiones convenios de nómina	379	404	1.159	1.246
Comisiones por otros servicios bancarios	1.704	1.479	4.633	4.186
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	9.548	8.372	25.028	26.236
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.266	5.270	15.886	15.726
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	14.361	10.828	40.047	26.462
Comisiones Internet y Administración BBS	3.677	2.972	10.269	8.667
Venta de chequeras	859	866	2.543	2.697
Comisiones por giros	281	299	779	728
Servicios de red de oficinas (2)	5.392	3.181	15.688	9.480
Honorarios por Procesos Judiciales	5.453	4.611	15.406	13.829
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.166	2.095	5.804	6.145
Honorarios por estudios de créditos	3.927	4.219	12.721	12.632
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	534	238	1.225	687
Otras comisiones	245	171	678	549
	Ps. 82.779	72.716	237.456	210.838
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (3)	Ps. 21.781	20.860	61.348	55.820
Gastos bancarios	2.226	2.118	6.327	6.111
Comisiones por ventas y servicios	21.550	22.415	65.962	67.269
Servicio de la red de oficinas	2.015	532	5.844	1.668
Servicios procesamiento de información de operadores	4.204	4.004	11.957	11.666
Otros	2.372	2.183	7.432	5.354
	54.148	52.112	158.870	147.888
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 28.631	20.604	78.586	62.950

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el tercer trimestre de 2022 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito Visa y MasterCard.
- 2) El servicio de red de oficinas para el tercer trimestre aumentó el número de transacciones en los pagos de cartera y depósitos Aval en un 40%.
- 3) Los servicios bancarios presentan un aumento en el pago de comisiones de intercambio \$4,907 y comisiones por compras con tarjeta débito Nacional \$1.081.

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

**NOTA 17 – INGRESO O GASTO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	2.515	1.123	3.237	651
Fondos de inversión colectiva	532	824	1.443	2.163
<b>Ps</b>	<b>3.048</b>	<b>1.948</b>	<b>4.681</b>	<b>2.814</b>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(1.245)	(571)	(3.045)	(2.891)
<b>Ps</b>	<b>1.802</b>	<b>1.376</b>	<b>1.635</b>	<b>(77)</b>

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

**NOTA 18 – OTROS GASTOS**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	1 de julio al 30 de septiembre 2022	1 de julio al 30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2021
Gastos de personal (1)	Ps. 67.788	65.813	205.340	197.513
Licencias software	4.628	3.839	13.220	11.757
Depreciación	5.412	5.237	16.620	15.639
Gastos de bienes recibidos en pago	594	314	1.732	1.238
Pérdida recuperación de cartera	-	626	-	3.474
Pérdida en cuentas en participación	13.521	10.657	37.467	30.303
Outsourcing call center	3.615	3.070	10.428	9.115
Impuestos y tasas (2)	11.531	7.470	31.381	25.119
Depreciación derechos de uso IFRS 16	7.436	7.489	21.870	22.084
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	8.952	9.838	26.831	27.888
Contribuciones y afiliaciones	11.901	10.530	29.528	25.379
<b>Pasan</b>	<b>135.377</b>	<b>124.883</b>	<b>394.417</b>	<b>369.509</b>

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
	1 de julio al 30 de septiembre 2022	1 de julio al 30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2021
<b>Vienen</b>	<b>135.377</b>	<b>124.883</b>	<b>394.417</b>	<b>369.509</b>
Seguros	12.290	9.140	33.381	33.100
Servicios públicos	6.326	5.564	18.308	16.676
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	16.172	15.918	48.899	47.450
Servicios de publicidad (3)	5.185	3.147	13.459	8.262
Mantenimiento y reparaciones	9.989	7.294	27.497	23.445
Servicios de transporte	3.560	2.795	9.453	7.672
Servicios de aseo y vigilancia	2.164	2.182	6.673	6.721
Servicios temporales	4.305	3.160	12.564	9.437
Procesamiento electrónico de datos	4.275	3.884	12.146	10.773
Adecuación e instalación	832	1.766	2.332	3.232
Gastos de viaje	432	338	1.417	690
Útiles y papelería	2.743	3.048	7.674	9.590
Donaciones	43	100	43	100
Otros	10.955	10.335	32.727	29.148
<b>Ps.</b>	<b>214.649</b>	<b>193.554</b>	<b>620.990</b>	<b>575.805</b>

- 1) Aumento salarial para la vigencia de 2022 7,92% \$6.060 y Salario integral \$2.365 Grupo Directivo.
- 2) Impuesto Industria y Comercio \$6.739, aumento impuesto tarifario del 14% Alcaldía municipal Bucaramanga.
- 3) Internet Digital \$5,595 Pauta digital ADL; Puntos por todo \$ 1.736

## **NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN**

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

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

<b>BALANCE</b>	<b>30 de septiembre de 2022</b>				<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.442.611	3.442.611	-	-	3.586.515	3.586.515
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.919.967	11.144.533	277.410	14.341.910	2.495.635	10.210.025	181.925	12.887.585
Inversiones en compañías asociadas	-	-	13.033	13.033	-	-	11.161	11.161
Otros Activos	-	-	880.082	880.082	-	-	745.817	745.817
<b>Total Activos</b>	<b>2.919.967</b>	<b>11.144.533</b>	<b>4.613.136</b>	<b>18.677.636</b>	<b>2.495.635</b>	<b>10.210.025</b>	<b>4.525.418</b>	<b>17.231.078</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	6.502.330	5.385.478	2.208.003	14.095.811	6.790.906	5.341.620	1.276.586	13.409.112
Otros Pasivos	-	-	2.982.883	2.982.883	-	-	2.152.837	2.152.837
<b>Total Pasivos</b>	<b>6.502.330</b>	<b>5.385.478</b>	<b>5.190.886</b>	<b>17.078.694</b>	<b>6.790.906</b>	<b>5.341.620</b>	<b>3.429.423</b>	<b>15.561.949</b>
<b>Patrimonio</b>	-	-	1.598.942	1.598.942	-	-	1.669.129	1.669.129

  

<b>P Y G</b>	<b>Periodo de 9 meses terminado en</b>				<b>30 de septiembre de 2021</b>			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	297.024	781.516	102.884	1.181.424	143.507	751.637	78.978	974.122
Honorarios y comisiones	79.065	158.393	-	237.458	68.742	142.096	-	210.838
Otros ingresos operativos	-	-	28.959	28.959	-	-	20.975	20.975
<b>Total ingresos</b>	<b>376.089</b>	<b>939.909</b>	<b>131.843</b>	<b>1.447.841</b>	<b>212.249</b>	<b>893.733</b>	<b>99.953</b>	<b>1.205.935</b>
<b>Gastos Financieros</b>	94.171	191.326	177.078	462.575	22.367	78.963	69.341	170.671
Provisión por deterioro de activos financieros	2.675	67.818	-	70.493	3.742	134.698	-	138.440
Depreciaciones y amortizaciones	86	22.481	28.872	51.439	98	23.111	26.352	49.561
Comisiones y honorarios pagados	51.112	107.758	-	158.870	45.862	102.026	-	147.888
Gastos administrativos	17.881	170.045	377.896	565.822	17.144	153.666	351.051	521.861
Otros gastos operativos	-	-	3.458	3.458	-	-	4.461	4.461
Impuesto sobre la renta	-	-	29.160	29.160	-	-	59.061	59.061
<b>Total gastos</b>	<b>165.925</b>	<b>559.428</b>	<b>616.463</b>	<b>1.341.817</b>	<b>89.213</b>	<b>492.464</b>	<b>510.266</b>	<b>1.091.943</b>
Utilidad Neta	210.164	380.481	(484.621)	106.024	123.036	401.269	(410.313)	113.992

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

### 19.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

### 19.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia.

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

### 19.3 Activos no corrientes por país

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Banco para los períodos terminados en 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden exclusivamente a Colombia, por \$4.980 y \$4.927, respectivamente.

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

**NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS**

El Banco realiza transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros.

Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose.

Activos financieros transferidos que no reúnen los requisitos para darlos completamente de baja en cuentas por acuerdos de venta y recompra:

Los acuerdos de venta y recompra son transacciones en las que el Banco vende valores y simultáneamente acuerdan recomprarlos (o adquirir un activo que sea sustancialmente lo mismo) a un precio fijo en una fecha futura.

El Banco continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado condensado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra.

Debido a que el Banco vende los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato.

Al 30 de septiembre de 2022, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a Ps. 1.759.425 (30 de septiembre de 2021 – Ps. 941.217), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra al 30 de septiembre de 2022 corresponden a Ps. 0 (al 30 de septiembre de 2021– Ps. 0).

**NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS**

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

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

**Al 30 de septiembre de 2022**

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	772	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	5.804	-	104.603
Activos financieros en operaciones de crédito	7.490	2.470	146.284	-	121.531	93.090
Cuentas por cobrar	33	17	2.509	6.167	1.975	621
Otros activos	-	-	13.159	6.923	18.556	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	660	20.552	539.048	21.692	35.241	8.583
Cuentas por pagar	4	153	38.553	4.440	344.064	0
Otros pasivos	-	-	14.516	-	-	-

**Al 31 de diciembre de 2021**

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.041	-	-	2.194
Activos financieros en operaciones de crédito	5.581	13.797	140.166	-	123.015	84.050
Cuentas por cobrar	49	111	1.472	2.772	13.316	290
Otros activos	-	-	14.344	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	437	10.086	1.269.564	2.189	438.903	6.717
Cuentas por pagar	2	36	12.808	8.799	309.975	47
Otros pasivos	-	-	15.502	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2022

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Resultados</b>						
Ingreso por intereses	361	137	12.684	-	7.486	5.463
Gastos financieros	4	154	13.813	165	158	1
Ingresos por honorarios y comisiones	0	-	7.958	4	28.876	1.294
Gasto honorarios y comisiones	-	234	58.478	1	809	14.080
Otros ingresos operativos	-	-	2.543	-	211	7.240
Otros Gastos	-	15	13.413	37.467	1.606	(14)

Al 30 de septiembre de 2021

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	135	164	7.428	-	3.750	1.444
Gastos financieros	2	29	2.139	20	591	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	7.134	-	5.666	202
Gasto honorarios y comisiones	-	240	60.484	-	864	854
Otros ingresos operativos	-	2	1.083	-	212	52
Otros Gastos	-	13	13.205	29.300	1.495	3

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

#### Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Salarios	9.330	12.316
Beneficios a los empleados a corto plazo	465	206
	<b>9.795</b>	<b>12.522</b>

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

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

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 22 – HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 08 de noviembre de 2022, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.