

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo 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 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 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 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

2.1 Declaración de cumplimiento

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 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 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, excepto por 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 2023. De acuerdo

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

con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

2.2 Negocio en marcha:

A pesar de que el Banco durante el primer trimestre de 2024 generó pérdidas del ejercicio por valor de \$14.354 millones, este valor muestra una mejoría importante comparado contra el mismo periodo del año anterior, cuando esa pérdida ascendió a \$34.593 millones. La pérdida registrada en el primer trimestre 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, ambos temas generalizados en todo el sector financiero. Sin embargo, es importante tener en cuenta que las dos situaciones lograron estabilizarse y cambiar su tendencia desde finales del año 2023, cuando la autoridad monetaria tomó la decisión de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y, a su vez, la administración del Banco tomó las medidas adecuadas para transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco, con un resultado favorable en su margen de intermediación.

Con una reducción en el costo de captación, costo de riesgo más bajo, solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios y un panorama positivo hacia adelante, la administración continúa con una expectativa razonable de continuar en funcionamiento y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada. Por lo anterior el Banco ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

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

CONTABLES

En la 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 2023.

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.

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

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 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 gasto por impuestos a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado separado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La Gerencia del Banco periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o

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

el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre todas las diferencias temporarias gravables, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por el Banco y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

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.

31 de marzo de 2024	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.602.855	1.602.855	-	-	1.602.855
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	56.748	-	56.748	-	56.748
Boceas	1.849	-	-	1.849	1.849
Fondos de inversión colectiva	36.862	-	36.862	-	36.862
Fondo de Inversión Privada Nexus	132.344	-	-	132.344	132.344
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	90.885	37	90.848	-	90.885
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	20.737	-	20.737	-	20.737
Ps.	1.942.280	1.602.892	205.195	134.193	1.942.280
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.070.454	-	1.070.454	-	1.070.454
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.991	-	-	19.991	19.991
Ps.	3.032.725	1.602.891	1.275.649	154.184	3.032.725

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

Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10.210	-	-	10.210	10.210
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(4.195)	(4.195)	-	-	(4.195)

31 de diciembre de 2023	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.601.033	1.601.033	-	-	1.601.033
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	69.793	-	69.793	-	69.793
Boceas	1.849	-	-	1.849	1.849
Otros	-	-	-	-	-
Fondos de inversión colectiva	64.781	-	64.781	-	64.781
Fondo de Inversión Privada Nexus	129.397	-	-	129.397	129.397
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	108.568	41	108.527	-	108.568
Ps.	1.975.421	1.601.074	243.101	131.246	1.975.421
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.041.654	-	1.041.654	-	1.041.654
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.602	-	-	19.602	19.602
Ps.	3.036.677	1.601.074	1.284.755	150.848	3.036.677
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11.324	-	-	11.324	11.324
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(3.752)	(3.752)	-	-	(3.752)

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

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

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

31 de marzo de 2024	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	13.363.322	13.354.460
Ps.	13.363.322	13.354.460
Inversiones a costo amortizado	1.070.454	894.147
Otras cuentas por cobrar, neto	235.821	235.821
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.669.597	14.484.428
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.806.079	14.980.336
Obligaciones financieras (b)	2.492.984	2.489.107
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.299.063	17.469.443
31 de diciembre de 2023	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
Activos financieros a costo amortizado		
Cartera de créditos, neto	13.530.141	13.611.507
Ps.	13.530.141	13.611.507
Inversiones a costo amortizado	1.041.654	579.650
Otras cuentas por cobrar, neto	294.735	294.735
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.866.530	14.485.891
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.864.953	15.210.718
Obligaciones financieras (b)	1.901.853	1.896.583
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 16.766.806	17.107.301

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

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

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

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 de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Credibanco, las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2024, se ha realizado con base en las valoraciones de marzo de 2024 y diciembre de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	6.87% - 15.85%
Costos y Gastos	4.58% - 11.66%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2.03% - 22.04%
Tasas de interes de descuentos	12.28% - 14.5%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de marzo 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 a 31 de marzo de 2024.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	90.848	93.155	88.594
EBITDA	1% y -1%		91.871	90.003

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 Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

c) Transferencia de niveles

Durante el primer trimestre de 2024 no hubo transferencia de niveles.

Reclasificación Redeban

En marzo de 2024 el Banco soportado por el Modelo de Negocio de Inversiones a través del Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), autorizó la reclasificación desde el portafolio de Disponibles para la Venta con cambios en el ORI al de Negociables con cambios en Resultados la inversión de Redeban Multicolor S.A., por \$20.737 millones. Así mismo determinó que la inversión debe seguir considerada en el Libro Bancario.

Fecha de emisión	Cantidad de Acciones adquiridas	Monto de la inversión	Valor presente del mercado
14/04/2000	82.119	\$ 82	\$ 1.300
1/06/2002	288.965	\$ 289	\$ 4.575
1/06/2003	203.749	\$ 204	\$ 3.226
30/06/2005	260.734	\$ 261	\$ 4.128
1/06/2016	474.106	\$ 474	\$ 7.508
	1.309.673	\$ 1.310	\$ 20.737

Por la reclasificación mencionada no se genera ningún impacto en los resultados del Banco. Sobre esta inversión se tiene reconocido en el ORI una ganancia no realizada de \$18.458, la cual se mantiene en el ORI hasta tanto no se realice la venta de la correspondiente inversión, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes de la Superintendencia Financiera de Colombia SFC.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	212	212
31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	255	255

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

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

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

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2023	108.568
Total ganancias o pérdidas del periodo	-
Incluidas en Otro Resultado Integral	(17.683)
Saldo al 31 de marzo de 2024	90.885

Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Clase de cartera	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial Ps.	3.159.927	107.896	3.052.031	3.152.968	106.481	3.046.487
Consumo	8.306.794	334.375	7.972.419	8.495.126	373.836	8.121.290
Vivienda	2.417.552	79.084	2.338.468	2.440.779	78.728	2.362.051
Microcrédito	449	45	404	447	134	313
Ps.	13.884.722	521.400	13.363.322	14.089.320	559.179	13.530.141

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 31 de abril de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

Sector	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.652.886	76,72%	Ps. 10.541.143	74,82%
Actividades financieras y de Seguros	472.934	3,41%	580.044	4,12%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos	448.454	3,23%	517.684	3,67%
Industrias manufactureras	403.930	2,91%	388.041	2,75%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	400.405	2,88%	333.564	2,37%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de Construcción	332.504	2,39%	330.669	2,35%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	267.645	1,93%	338.022	2,40%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	182.218	1,31%	203.426	1,44%
Rentista de capital	113.232	0,82%	153.042	1,09%
Actividades inmobiliarias	98.400	0,71%	109.101	0,77%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	85.042	0,61%	52.451	0,37%
Transporte, almacenamiento	76.655	0,55%	88.005	0,62%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	72.913	0,53%	96.117	0,68%
Información y comunicaciones	71.830	0,52%	83.690	0,59%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales,	70.543	0,51%	77.170	0,55%
Otras actividades de servicios	49.342	0,36%	54.738	0,39%
Explotación de minas y canteras	33.648	0,24%	54.081	0,39%
Alojamiento y servicios de comida	28.726	0,21%	47.065	0,33%
Educación	11.926	0,09%	21.186	0,15%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	6.203	0,04%	11.311	0,08%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	4.571	0,03%	4.977	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	657	0,00%	3.702	0,03%
	58	0,00%	91	0,00%
Ps.	13.884.722	100%	Ps. 14.089.320	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

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

31 de marzo 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	Ps.	31.946	4.700	1.928	38.574
Consumo		182.703	68.905	48.591	300.199
Vivienda		112.997	33.094	21.684	167.775
Microcrédito		-	103	-	103
Ps.		327.646	106.802	72.203	506.651
Ps.					404.773

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	Ps.	14.284	3.370	3.592	21.246
Consumo		143.597	70.553	57.585	271.735
Vivienda		84.851	34.056	25.173	144.080
Microcrédito		-	104	-	104
Ps.		242.732	108.083	86.350	437.165
Ps.					390.922

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

3. Cartera por calificación

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.968.509	2.950.640
"B" Riesgo Aceptable	50.225	58.979
"C" Riesgo Apreciable	40.875	50.800
"D" Riesgo Significativo	28.591	25.902
"E" Riesgo de Incobrabilidad	71.727	66.647
	<u>3.159.927</u>	<u>3.152.968</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.843.526	8.032.508
"B" Riesgo Aceptable	107.972	110.285
"C" Riesgo Apreciable	99.698	110.305
"D" Riesgo Significativo	164.414	170.230
"E" Riesgo de Incobrabilidad	91.184	71.798
	<u>8.306.794</u>	<u>8.495.126</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.283.420	2.309.910
"B" Riesgo Aceptable	63.166	62.161
"C" Riesgo Apreciable	19.637	19.541
"D" Riesgo Significativo	16.934	15.663
"E" Riesgo de Incobrabilidad	34.395	33.504
	<u>2.417.552</u>	<u>2.440.779</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	222	219
"B" Riesgo Aceptable	103	104
"E" Riesgo de Incobrabilidad	124	124
	<u>449</u>	<u>447</u>
Ps.	<u>13.884.722</u>	<u>14.089.320</u>

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 107.896	Ps. 106.481
Consumo	334.375	373.836
Vivienda	79.084	78.728
Microcrédito	45	134
	Ps. 521.400	Ps. 559.179

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros tres (3) meses de 2023 y 2024:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 93.776	497.649	77.687	28	669.140
Provisión del período con cargo a resultados	25.953	112.645	1.919	-	140.517
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(18.403)	(62.260)	(1.466)	-	(82.129)
Castigos del período	(47)	(97.151)	(192)	-	(97.390)
Saldo al 31 de marzo de 2023	Ps. 101.279	Ps. 450.883	Ps. 77.948	Ps. 28	Ps. 630.138

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	Ps. 106.479	373.835	78.730	135	559.179
Provisión del período con cargo a resultados	24.503	136.984	684	-	162.171
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(23.086)	(97.477)	(238)	(90)	(120.891)
Castigos del período	-	(78.967)	(92)	-	(79.059)
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps. 107.896	Ps. 334.375	Ps. 79.084	Ps. 45	Ps. 521.400

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.717.282	1.717.282	Ps. 1.772.049	1.772.049
Otros(1)	283.967	283.967	284.079	284.079
	Ps. 2.001.249	2.001.249	Ps. 2.056.128	2.056.128

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Ps.	<u>2.001.249</u>	<u>2.056.128</u>

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	Ps. 49.638	Ps. 50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	111.010	110.539
Más de cinco años	33.399	32.915
Ps.	<u>194.047</u>	<u>193.476</u>

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(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:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes muebles	419	443
Deterioro	(207)	(188)
	212	255

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	Ps. 443	5.200
Incrementos por adición durante el período	-	161
Bienes vendidos en el período, neto	(24)	(377)
Reclasificaciones (*)	-	(4.541)
Saldo al final del período	Ps. 419	443

*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.

Una vez clasificados los activos en mención, éstos entrarán en actualización periódica de su valor razonable conforme a las definiciones establecidas en las NIC 40 y NIIF 13.

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	188	87
Provisión cargada a gastos	33	133
Recuperación	(14)	(30)
Provisión utilizada en ventas	-	(2)
Saldo al final del período	207	188

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

Durante los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps. 798.707	31.078	829.785
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.863	891	21.754
Retiros / Ventas (neto)	(17.479)	(205)	(17.684)
Saldo al 31 de marzo, 2023	802.091	31.764	833.855
Saldo al 31 de diciembre, 2023	772.534	37.427	809.961
Compras o gastos capitalizados (neto)	34.834	-	34.834
Retiros / Ventas (neto)	(7.252)	(798)	(8.050)
Saldo al 31 de marzo, 2024	Ps. 800.116	36.629	836.745

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

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps.	284.019	-	284.019
Depreciación del periodo con cargo a resultados		14.947	-	14.947
Retiros / Ventas		(9.233)	-	(9.233)
Saldo al 31 de marzo, 2023		<u>289.733</u>	-	<u>289.733</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023		<u>303.963</u>	-	<u>303.963</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados		16.196	-	16.196
Retiros / Ventas		(4.982)	-	(4.982)
Saldo al 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>315.177</u>	-	<u>315.177</u>

Pérdidas por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps.	-	22.549	22.549
Cargo por deterioro del periodo		-	321	321
Recuperación de provisión		-	(5)	(5)
Utilización de provisión		-	(1)	(1)
Saldo al 31 de marzo, 2023		<u>-</u>	<u>22.864</u>	<u>22.864</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023		<u>-</u>	<u>24.162</u>	<u>24.162</u>
Cargo por deterioro del periodo		-	326	326
Recuperación de provisión		-	(456)	(456)
Utilización de provisión		-	(182)	(182)
Saldo a 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>-</u>	<u>23.850</u>	<u>23.850</u>

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de marzo, 2023	Ps.	<u>468.571</u>	<u>13.265</u>	<u>481.836</u>
Saldos al 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>484.939</u>	<u>12.779</u>	<u>497.718</u>

PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es detalle del saldo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

31 de marzo de 2024		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	37.576	-	37.576
Edificios		459.437	(133.715)	325.722
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.650	(20.389)	15.261
Equipo informático		191.169	(125.955)	65.214
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		43.531	(31.428)	12.103
Construcciones en curso		530	-	530
Leasing operativo vehiculos		32.104	(3.571)	28.533
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps.	<u>800.116</u>	<u>(315.177)</u>	<u>484.939</u>

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

31 de diciembre de 2023		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	38.034	-	38.034
Edificios		449.122	(126.073)	323.049
Equipo de oficina, enseres y accesorios		36.473	(20.925)	15.548
Equipo informático		172.930	(123.876)	49.054
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		42.953	(29.995)	12.958
Construcciones en curso		799	-	799
Leasing operativo vehiculos		32.104	(2.975)	29.129
Saldo al 31 de diciembre 2023	Ps.	772.534	(303.963)	468.571

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	800.116	772.534
Propiedades de inversión		36.629	37.427
	Ps.	836.745	809.961

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BONOS ORDINARIOS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas	Ps.	1.281.397	538.124
Operaciones de Repo		658.993	485.488
Bonos Ordinarios y Títulos de inversión		88.195	297.689
Pasivo por arrendamiento		254.268	250.648
Obligaciones Redescuento		199.965	318.150
Bancoldex		4.054	5.642
Otras Obligaciones Financieras		6.112	6.112
	Ps.	2.492.984	1.901.853

Al 31 de marzo de 2024 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$87.500 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.

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

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

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de marzo de 2024
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(146)	841	88.195
					87.500	(146)	841	88.195

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2023
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(165)	1.046	88.381
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	207.000	(23)	2.331	209.308
					294.500	(188)	3.377	297.689

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.

Para el periodo terminado al 31 de marzo 2024, no se presenta tasa efectiva de tributación dado que el Banco presentó pérdida contable y fiscal, por consiguiente, no se generó impuesto de renta corriente por el sistema ordinario. No obstante, se generó un impuesto por ganancia ocasional por valor de \$13 producto de la venta de unos inmuebles en el periodo y se reconoció \$(67) producto del reintegro de provisión por incertidumbres tributarias.

Así mismo, para el periodo terminado al 31 de marzo 2024, se reconoció un ingreso por impuesto diferido neto de (\$11.084), el cual, se genera principalmente por la constitución del impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal generada en el periodo.

A marzo de 2023, el Banco no genera tasa efectiva de tributación, dando qué se generó pérdida contable y fiscal. Se reconoce un ingreso de \$(28.866) principalmente por efecto de la actualización del impuesto diferido activo por concepto de créditos fiscales y un gasto por \$120 por concepto de la actualización provisión por incertidumbres tributarias.

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo Ps.	32.013	Ps. 30.959
Beneficios post-empleo	1.723	1.676
Beneficios de largo plazo	12.766	12.342
Ps.	<u>46.502</u>	<u>Ps. 44.976</u>

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se describe a continuación:

	Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2022 Ps.	<u>5.423</u>
Incremento de provisiones en el período	830
Pagos de procesos	(1.744)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>4.509</u>
Incremento de provisiones en el período	1
Pagos de procesos	(237)
Saldo al 31 de marzo de 2024 Ps.	<u>4.273</u>

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cheques de gerencia	27.992	44.785
Contribución y afiliaciones	26.846	26.325
Recaudos Realizados	25.720	12.960
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.834	27.867
Otros impuestos	21.621	21.075
Proveedores	18.424	14.169
Comisiones y honorarios	17.800	20.717
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	15.028	23.214
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	16.299	17.403
Primas de seguros recaudadas	13.531	16.166
Cheques girados no cobrados	8.826	8.763
Pasivos estimados	7.160	4.904
Redeban Multicolor S.A.	6.800	10.570
Dividendos y excedentes por pagar	5.970	6.004
Cuentas canceladas	5.494	5.684
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	4.876	4.781
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.744	4.646
Saldos a favor Tarjetas de crédito	4.112	3.710
Procesamiento de datos	3.548	2.678
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	4.795	43.238
Intereses originados en procesos de restructuración	3.122	3.054
Contribuciones sobre las transacciones financieras	2.688	4.701
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.603	7.739
Impuesto a las ventas por pagar	2.256	4.009
Actividades deportivas,culturales y capacitación	1.833	502
Mantenimiento equipo e instalaciones	723	887
Visa Establecimiento	694	1.832
Nación Ley 546 /1999	677	673
Otros	386	4.366
Comisiones Fondo Nacional de Garantías	202	231
Gastos judiciales, notariales y legales	194	160
	279.798	347.813

Al 31 de marzo de 2024, se han pagado \$17 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$17 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(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:

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022 (2)
(Pérdidas) Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. (117.126)	112.035
		Acciones preferenciales:
		1.436.626 a \$269,40
		2.892 a \$123,00
		147.069 a \$ 86,52
		95.127 a \$ 97,20
		32.983 a \$ 81,72
		41.892 a \$ 86,76
		Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.
Dividendos pagados en efectivo por acción		
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u>-</u>	<u>416</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 21 de marzo de 2024

(2) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 29 de marzo de 2023

Pérdida neta por acción

El siguiente cuadro resume la pérdida neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Trimestre terminado el 31 de marzo de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Pérdida neta del período	Ps. (14.354)	(117.126)
Pérdida neta atribuible a intereses controlantes	<u>(14.354)</u>	<u>(117.126)</u>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la pérdida neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Pérdida neta por acción básica en pesos colombianos	<u>(63,87)</u>	<u>(521,18)</u>

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
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 y \$8 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 31 de marzo 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 \$2.309 y \$2.213 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 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, 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
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Para el año 2024 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 6,00%, Relación de solvencia básica adicional 7,50% y Relación de solvencia total 10,50%. Estas relaciones incluyen la proporción 1,5% del colchón de conservación de capital. 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:

Agregación	Mínimo	Relación de solvencia básica	Relación de solvencia básica adicional	Relación de solvencia total
		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	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Patrimonio técnico		1.347.549	1.380.166
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		11.426.003	12.663.290
Relación de solvencia básica	6,00% para 2024 y 5,625% para 2023	11,58%	10,70%
Relación de solvencia básica adicional	7,50% para 2024 y 7,125% para 2023	11,58%	10,70%
Relación de solvencia total	10,50% para 2024 y 10,125% para 2023	11,79%	10,90%
Total activos de apalancamiento		18.614.204	19.635.196
Relación de apalancamiento	3,00%	7,11%	6,90%

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

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

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Ingresos por Honorarios y Comisiones			
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps.	14.002	13.926
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)		11.769	14.270
Comisiones por convenios de recaudos		9.972	10.789
Cuotas de manejo tarjetas de crédito		9.911	9.609
Cuotas de manejo tarjetas de débito		5.684	5.476
Servicios de red de oficinas		4.413	5.281
Honorarios por Procesos Judiciales		5.848	5.271
Comisiones Internet y Administración BBS		5.239	3.885
Honorarios por estudios de créditos		3.206	3.030
Comisiones por transferencias ACH-CENIT		4.152	2.649
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito		1.861	2.285
Comisiones cajeros automáticos		2.067	2.106
Comisiones Banca Movil		2.144	2.055
Comisiones por otros servicios bancarios		1.660	1.868
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.547	1.473
Venta de chequeras		639	839
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		602	535
Comisiones convenios de nómina		329	413
Comisiones por giros		210	289
Otras comisiones		331	212
	Ps.	85.586	86.261
Gastos por Honorarios y Comisiones			
Servicios bancarios (2)	Ps.	25.016	24.517
Comisiones por ventas y servicios (3)		7.679	16.521
Otros		5.399	2.769
Servicios procesamiento de información de operadores		5.328	4.790
Gastos bancarios		2.349	2.215
Servicio de la red de oficinas		1.584	2.260
		47.355	53.072
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	38.231	33.189

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan una disminución durante el primer trimestre de 2024 respecto al mismo periodo del año pasado por la reducción de transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y MasterCard.
- 2) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre del año 2024 con respecto al mismo periodo del año anterior por la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA y Otros Vendors.
- 3) Otros servicios y comisiones durante el primer trimestre del año 2024 presentan un aumento con respecto al mismo periodo del año anterior por el pago de comisiones Fondo de Inversiones Colectiva BGT Pactual.

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

NOTA 17 – INGRESO O GASTO NETO POR INTERESES Y SIMILARES, GANANCIA NETA SOBRE INVERSIONES NEGOCIABLES Y DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN.

Ingresos y gastos por intereses y similares:

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de	31 de marzo de
		2024	2023
Ingresos por intereses	Ps.	522.292	524.194
Gastos por intereses		(357.843)	(369.846)
Ingresos neto por intereses	Ps.	164.449	154.348

En el primer trimestre de 2024 frente al mismo trimestre de 2023 se observa en el Banco un crecimiento de los ingresos netos por intereses del 6,5%, efecto favorable explicado principalmente por la disminución en el costo del pasivo. Si bien aún se presenta un margen financiero estrecho, por la mayor velocidad de reprecio del pasivo frente a la del activo, efecto generalizado en el Sector por la rápida subida de tasas de referencia del año 2023, se observa ya en el primer trimestre de 2024 una reacción favorable gracias a la decisión de las autoridades monetarias de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y las directrices de la alta gerencia del Banco para lograr transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco.

Es así como en el pasivo, la tasa total de fondeo que en el primer trimestre de 2023 había sido en promedio del 9,18%, para el mismo periodo de 2024 se ubicó en 8,54%, una disminución del 7,0%. A su vez, la cartera del Banco, en el mismo trimestre evaluado de 2023, registró en promedio una tasa del 14,56%, mientras que en 2024 el promedio fue de 15,03%, un crecimiento del 3,2%. Hacia adelante, se espera que en la medida en que las tasas de referencia continúen en la senda bajista, el Banco continúe rápidamente en el corto plazo en una mejora evidente de su margen financiero. Como estrategia hacia el futuro, el Banco viene adoptando medidas tendientes a recomponer la estructura de su pasivo y de su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos fuertes de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el vivido el año anterior.

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	17.938	4.638
Fondos de inversión colectiva	16.525	12.700
Ps. 34.463	34.463	17.338
Ingreso neto de derivados		
Ingreso (Pérdida) neta en instrumentos derivados (2)	(229)	1.157
Ps. 34.234	34.234	18.495

(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, títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

El mayor ingreso en títulos de deuda en el portafolio Negociables a Mercado se da debido a que el Banco en mayo de 2023 reclasificó del portafolio de Disponibles para la Venta \$ 1.012.500 de TES con vencimiento del 24 de julio de 2024. Por lo anterior, durante el primer trimestre de 2024 se causó al portafolio de Negociables a Mercado.

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2024 está explicado porque el banco ha sido activo en inversiones en este producto en el presente año.

Las operaciones en derivados la diferencia se da, debido a que, en marzo de 2023, se presentó una fuerte valorización de los futuros de tasa de interés que tiene el Banco, mientras que en marzo de 2024 se presentó una leve alza en la tasa del mismo generando una desvalorización.

(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
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gastos de personal	Ps.	80.405	79.923
Pérdida en cuentas en participación		19.298	17.346
Otros (1)		17.180	15.016
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		17.107	15.296
Impuestos y tasas		15.584	17.084
Seguros		13.786	12.266
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		11.180	11.136
Contribuciones y afiliaciones (2)		9.088	20.404
Depreciación derechos de uso IFRS 16		9.045	8.355
Mantenimiento y reparaciones		7.945	7.296
Depreciación		7.150	6.592
Servicios públicos		6.464	6.200
Servicios de publicidad (3)		5.847	3.402
Licencias software		4.150	4.444
Procesamiento electrónico de datos		3.390	4.215
Outsourcing call center		3.381	3.854
Servicios de transporte		3.324	3.323
Servicios temporales		2.696	4.330
Servicios de aseo y vigilancia		2.095	2.234
Útiles y papelería (4)		824	5.221
Adecuación e instalación		576	514
Gastos de viaje		366	354
Donaciones		244	64
Gastos de bienes recibidos en pago		107	329
	Ps.	241.232	249.196

- 1) El rubro de Otros aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuenta Sistemas Corporativos ACH \$ 927, reconocimiento clientes \$ 465.
- 2) El rubro de Contribuciones y afiliaciones disminuyó con respecto al periodo en comparación en la cuenta de Contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$11,316 por reclasificación PUC Corporativo efectuada en el cuarto trimestre de 2023 a cuentas de comisiones de Tarjetas Débito Transferencias Redeban y Tarjetas de crédito Redeban MasterCard.
- 3) El rubro de Servicios de Publicidad aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuentas Programas de Fidelización \$ 871, Alquiler espacios publicitarios \$ 837, Pautas Tv y Radio \$ 456; Publicidad y Propaganda \$198.

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

- 4) El rubro Útiles y Papelería disminuyó con respecto al periodo en comparación en los conceptos de expedición de plásticos para tarjetas Débito y Crédito \$4.397.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

BALANCE	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.467.162	3.467.162	-	-	2.858.021	2.858.021
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.765.187	11.224.408	681.852	14.671.447	2.785.226	11.445.134	638.020	14.868.380
Inversiones en compañías asociadas	-	-	10.210	10.210	-	-	11.324	11.324
Otros Activos	-	-	1.106.041	1.106.041	-	-	1.048.388	1.048.388
Total Activos	2.765.187	11.224.408	5.265.265	19.254.860	2.785.226	11.445.134	4.555.753	18.786.113
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.407.586	5.499.135	3.899.358	14.806.079	5.755.370	5.838.951	3.270.632	14.864.953
Otros Pasivos	-	-	2.831.220	2.831.220	-	-	2.306.436	2.306.436
Total Pasivos	5.407.586	5.499.135	6.730.578	17.637.299	5.755.370	5.838.951	5.577.068	17.171.389
Patrimonio	-	-	1.617.561	1.617.561	-	-	1.614.724	1.614.724

P Y G	31 de marzo de 2024				31 de marzo de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	159.497	321.694	75.564	556.755	152.686	334.625	54.220	541.531
Honorarios y comisiones	27.301	58.285	-	85.586	28.415	57.846	-	86.261
Otros ingresos operativos	-	-	10.246	10.246	-	-	30.549	30.549
Total ingresos	186.798	379.979	85.810	652.587	181.101	392.471	84.769	658.341
Gastos Financieros	58.291	97.646	201.906	357.843	66.323	123.690	179.833	369.846
Provisión por deterioro de activos financieros	1.561	30.200	-	31.761	1.144	48.063	-	49.207
Depreciaciones y amortizaciones	21	8.791	11.423	20.235	32	8.663	11.054	19.749
Comisiones y honorarios pagados	20.633	26.722	-	47.355	17.112	35.960	-	53.072
Gastos administrativos	6.263	59.605	149.389	215.257	6.584	63.300	154.987	224.871
Otros gastos operativos	-	-	5.628	5.628	-	-	4.936	4.936
Impuesto sobre la renta	-	-	(11.138)	(11.138)	-	-	(28.746)	(28.746)
Total gastos	86.769	222.964	357.208	666.941	91.195	279.676	322.064	692.935
Utilidad Neta	100.030	157.014	(271.399)	(14.354)	89.906	112.795	(237.294)	(34.593)

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

- **Análisis de ingresos por productos y servicios**
Los ingresos del Banco por productos y servicios son analizados en el estado de resultados.
- **Ingreso por países**
Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden exclusivamente a Colombia.

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

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

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 31 de marzo de 2024, 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 \$1.237.147 (31 de marzo de 2023 \$1.927.913), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 31 de marzo de 2024 corresponden a \$170.185 (al 31 de marzo de 2023 a \$243.239).

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2023 y 2024 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 Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de 2024						
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	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	3.062	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.441	-	109.446
Activos financieros en operaciones de crédito	7.225	2.096	150.003	44	92.618	114.225
Cuentas por cobrar	31	22	6.018	-	3.241	1.255
Otros activos	-	-	8.413	19.904	26.812	8.503
Pasivos						
Depósitos	897	7.390	1.274.013	23.591	80.142	7.762
Cuentas por pagar	-	10	3.969	8.191	458	952
Otros pasivos	1	2	9.438	-	12.672	

Al 31 de diciembre de 2023						
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	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.018	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	1.121	150.017	-	48.013	4
Cuentas por cobrar	28	17	2.840	13.342	1.807	-
Otros activos	-	-	8.746	13.342	27.066	2.342
Pasivos						
Depósitos	798	3.444	1.203.633	21.098	162	952
Cuentas por pagar	85	534	1.424	5.339	34	-
Otros pasivos	-	-	9.750	-	-	-

Al 31 de marzo de 2024						
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	
Resultados						
Ingreso por intereses	31	20	6.386	-	3.241	1.255
Gastos financieros	13	107	303	476	802	33
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	3.845	37	13.430	300
Gasto honorarios y comisiones	-	-	17.979	805	138	8.327
Otros ingresos operativos	-	-	151	-	-	7.753
Gastos de operación	-	-	419	262	34	-
Otros Gastos	-	11	3.419	20.895	339	270

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

	31 de marzo de 2023					
	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
Resultados						
Ingreso por intereses	139	69	6.459	-	5.205	3.811
Gastos financieros	8	30	3.198	174	252	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.504	1	13.886	671
Gasto honorarios y comisiones	-	84	17.430	2	298	9.500
Otros ingresos operativos	-	-	812	-	270	6.758
Otros Gastos	-	-	4.880	16.781	150	1.358

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

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Salarios	3.192	2.870
Beneficios a los empleados a corto plazo	105	-
	3.297	2.870

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 6 de mayo de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 6 de mayo de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros Separados con corte a 31 de marzo de 2024 y las notas que se acompañan.