



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

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

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024.
- los estados separados condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada al 30 de junio de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Fernández Arenas', written over a faint, illegible stamp or background.

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2024



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

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

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco Comercial AV Villas S.A. al 30 de junio de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Fernández Hernández Arenas'. The signature is stylized and fluid.

Leidy Fernández Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2024

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

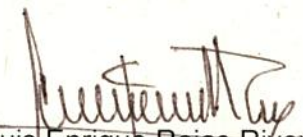
AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

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

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



Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal

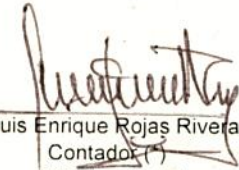

Luis Enrique Rojas-Rivera
Contador Público
T.P. No. 14319 – T

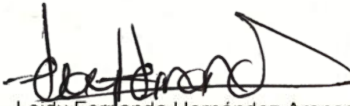
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 962.523	\$ 864.847
Activos financieros de inversión	3	2.578.457	3.036.677
Cartera de crédito, neta	5	13.562.164	13.530.141
Otras cuentas por cobrar, neto	6	242.811	294.735
Activos no corrientes mantenidos para la venta		249	255
Inversiones subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8	10.809	11.324
Tangibles, neto	7	485.190	481.836
Intangibles, neto		176.780	159.586
Impuesto de renta		489.607	405.046
Otros		1.527	1.666
Total activos		\$ 18.510.117	\$ 18.786.113
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable	3	\$ 4.178	\$ 3.752
Depósitos de clientes	10	15.479.193	14.864.953
Obligaciones financieras	10	1.027.741	1.901.853
Provisiones	12	4.255	4.509
Impuesto de renta		3.466	3.535
Beneficios a empleados	11	43.619	44.976
Otros	13	338.174	347.811
Total pasivos		\$ 16.900.626	\$ 17.171.389
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 22.473	\$ 22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.350.023	1.467.840
Resultados del periodo		(47.729)	(117.126)
Otros resultados integrales		56.164	12.977
Total patrimonio		1.609.491	1.614.724
Total pasivos y patrimonio		\$ 18.510.117	\$ 18.786.113

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

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

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los 3 meses terminados el 30 de junio de		Por los 6 meses terminados el 30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses		\$ 503.155	530.457	\$ 1.025.447	1.054.651
Gastos por intereses		(311.979)	(372.492)	(669.822)	(742.338)
Ingreso neto por intereses		191.176	157.965	355.625	312.313
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		(78.063)	(80.649)	(109.713)	(130.214)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		113.113	77.316	245.912	182.099
Ingresos por comisiones y honorarios	15	91.542	85.329	177.128	171.590
Gastos por comisiones y honorarios	15	(56.247)	(47.515)	(103.602)	(100.587)
Ganancia neta sobre instrumentos financieros negociables	16	11.939	30.000	46.173	48.495
Otros ingresos	17	9.998	2.926	20.473	32.318
Otros gastos	18	(237.396)	(226.444)	(478.627)	(475.643)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(67.051)	(78.388)	(92.543)	(141.728)
Ingreso (gasto) impuesto sobre la renta					
Corriente		2.170	(853)	2.224	(973)
Diferido	9	31.506	36.065	42.590	64.931
Pérdida neta del periodo		\$ (33.375)	(43.176)	\$ (47.729)	(77.770)
Pérdida neta por acción (en pesos colombianos)	14	\$ (148,51)	(192,12)	(212,38)	(346,06)

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)


(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Otros Resultados Integrales
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Por los 6 meses terminados el 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Pérdida neta del periodo	\$ (33.375)	(43.176)	(47.729)	(77.770)
Otros resultados integrales				
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	39.980	62.146	64.803	150.444
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	-	(8.049)
Impuesto de renta diferido	(15.992)	(24.859)	(25.920)	(57.080)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	23.988	37.287	38.883	85.315
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	1.830	1.585	5.272	(2.249)
Realización de ORI Beneficios a empleados	-	-	3	-
Impuesto de renta diferido	(515)	(180)	(971)	446
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	1.315	1.405	4.304	(1.803)
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	25.304	38.692	43.187	83.512
Total resultado integral	(8.071)	(4.484)	(4.542)	5.742

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.


 Gerardo Alfredo Hernández Correa
 Representante Legal (*)


 Luis Enrique Rojas Rivera
 Contador (*)
 T.P. 14319 - T


 Leidy Fernanda Hernández Arenas
 Revisor Fiscal
 T.P. 183118 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)


(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

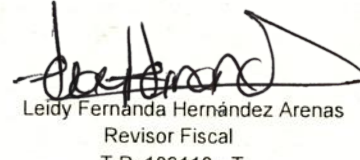
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Por los 6 meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.356.644	112.035	(97.377)	1.622.335
Traslado de utilidades	-	-	112.035	(112.035)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(6.000)	-	-	(6.000)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	6.000	-	-	6.000
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(423)	-	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	83.512	83.512
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(77.770)	-	(77.770)
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>\$ 22.473</u>	<u>228.560</u>	<u>1.467.840</u>	<u>(77.770)</u>	<u>(13.865)</u>	<u>1.627.238</u>
Saldo al 31 diciembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.467.840	(117.126)	12.977	1.614.724
Traslado de resultados	-	-	(117.126)	117.126	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(4.076)	-	-	(4.076)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	4.074	-	3	4.077
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(689)	-	-	(689)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	43.184	43.184
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(47.729)	-	(47.729)
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>\$ 22.473</u>	<u>228.560</u>	<u>1.350.023</u>	<u>(47.729)</u>	<u>56.164</u>	<u>1.609.491</u>

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T

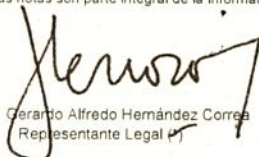

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los 6 meses terminados el 30	
	de junio de	
	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta del periodo	\$ (47.729)	(77.770)
Conciliación entre la pérdida neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	41.606	39.757
Ingreso por impuesto de renta	(44.814)	(63.958)
Detenoreo para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	136.570	150.620
Intereses causados, netos	(355.625)	(312.313)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(5)	(15)
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(1.953)	(1.752)
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(525)	(2.267)
Dividendos causados	(9.982)	(6.886)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(46.629)	(48.080)
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	515	(174)
(Recuperación) detenoreo de activos tangibles	(1.179)	199
Valor razonable ajuste sobre:		
Propiedades de inversión	-	(949)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	53	57
Derivados	456	(415)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones negociables	557.099	9.952
Venta de inversiones con cambios en ORJ a Valor Razonable	42.213	349.453
Aumento en Instrumentos financieros derivados	(30)	(264)
(Aumento) disminución en cartera de créditos	(127.559)	160.293
Disminución en cuentas por cobrar	55.037	18.476
Aumento en otros activos	(47)	(6.975)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(9.448)	(32.377)
Disminución en beneficios a empleados	(1.357)	(7.424)
Aumento (disminución) en depósitos de clientes	622.320	(244.126)
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	(560.763)	494.240
Disminución en obligaciones con entidades de fomento	(19.000)	(257.965)
Intereses recibidos por activos	920.430	958.038
Intereses pagados sobre pasivos	(667.194)	(689.506)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(10.021)	(9.210)
Impuesto sobre la renta pagado	(66.708)	(65.434)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	405.731	353.225
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(513.561)	(512.838)
Redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	554.122	303.787
Adquisición de activos tangibles	(25.108)	(12.809)
Producto de la venta de propiedades y equipos	7.853	1.062
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	29	284
Adquisición de activos intangibles	(25.666)	(18.488)
Dividendos recibidos	4.142	2.357
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	1.811	(236.645)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlante	-	(17.552)
Dividendos pagados interés no controlante	(67)	(4.606)
Pago canon arrendamientos	(18.754)	(16.064)
Adquisición de obligaciones financieras	58.334	83.419
Pago de obligaciones financieras	(142.621)	(107.150)
Pago de bonos en circulación	(209.023)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(312.131)	(61.953)
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	2.265	(1.783)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	97.676	52.844
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	864.847	869.834
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	962.523	922.678

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - 1


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Banco Comercial AV Villas S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 30 de junio 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 7º, 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. con una participación directa de 79,86%.

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 que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34 – Información Financiera Intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y traducidas oficialmente al español, así como las interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC por sus siglas en inglés), incorporadas al Marco Técnico Normativo por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022, expedidos por el Gobierno Nacional, salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento contable de la clasificación y valoración de las inversiones, la cartera de crédito y su provisión y la provisión para los bienes recibidos en dación de pago o restituidos de leasing, para las cuales se aplican las normas contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, proporcionan una explicación y actualización de la información relevante incluida en los estados financieros del último periodo anual publicado, por

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

lo tanto, para su adecuada comprensión, es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

2.2 Negocio en marcha:

La pérdida registrada en el primer semestre del año 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. No obstante, el Banco ha concentrado sus esfuerzos en dichos frentes logrando cambiar su tendencia, estabilizando el costo de riesgo y mostrando mejorías significativas en el costo del pasivo desde finales del año 2023.

Con una reducción en el costo de captación, costo de riesgo más bajo e indicadores de solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios y un panorama positivo hacia adelante en lo relacionado a crecimiento del negocio y continuidad en el mejoramiento de los resultados financieros, la administración mantiene una expectativa razonable de continuar en su desempeño y que la base 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.

2.3 Políticas contables significativas

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. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo en los casos que se señale lo contrario. De acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales a la fecha inmediatamente anterior.

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

2.4 Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los Estados financieros

En preparación de este estado financiero intermedio, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y son evaluados continuamente y están basados en la experiencia del Banco y otros factores, que han sido considerados el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las

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

mismas que se aplicaron a los estados financieros separados anuales del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3 – ESTIMACIÓN DE VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

Después de evaluar las metodologías del proveedor de precios PRECIA S.A., se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos de renta fija y derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios es adecuado.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han

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

estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

El resultado de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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

Clasificación de la jerarquía del valor razonable por niveles

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

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

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa 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.

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

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.

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

Técnica de Valoración	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Ingresos	Precio de negociación o calculado por familias de títulos de acuerdo con metodología del proveedor de precios Precio estimado / Precio teórico
Mercado	Precio estimado / Precio teórico (1) Precio promedio / Precio de mercado (2)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Flujo de caja descontado	Crecimiento en valor residual después de 5 y 10 años Tasa interés de descuento Tasa de costo del patrimonio Tasa interés de descuento (WACC)
Método de activos netos	Variable más relevante en el activo
Instrumentos de patrimonio – FCP Nexus	
Comparativo del mercado	Costo de adquirir una propiedad Renta de mercado
Ingresos	Tasa de capitalización Tasa de descuento de flujo de caja

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

Derivados	
Ingresos	Precio del título o del subyacente Curvas de tasas de interés por la moneda funcional del subyacente Tasas de cambio Curvas implícitas asociadas a contratos forward de tasa de cambio Curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente Matriz y curvas de volatilidades implícitas
Mercado	Precio de mercado TRM (tasa representativa de mercado) o Tasas de cambio de otras monedas según corresponda

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

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

(2) Precio de mercado cotizado (es decir, obtenidos de proveedores de precios).

3.1 Valor en libros y valor razonable instrumentos financieros

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

Activos y pasivos financieros con valoración recurrente

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

	Al 30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Gobierno colombiano	\$ 318.444	318.444	-	-	23.884
Otras entidades del gobierno colombiano	68.481	-	68.481	-	-
Fondos de inversión colectiva	25.128	-	25.128	-	-
FCP Nexus	135.608	-	-	135.608	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	47.822	-	-	47.822	18.458
	\$ 595.483	318.444	93.609	183.430	42.342
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno colombiano	\$ 821.661	821.661	-	-	(45.221)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	114.646	35	-	114.611	94.913
	\$ 936.307	821.696	-	114.611	49.692
Propiedades de inversión (3)	11.194	-	-	11.194	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.542.984	1.140.140	93.609	309.235	92.034

	Al 30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Contratos de Futuros	\$ 4.178	-	4.178	-	-
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 4.178	-	4.178	-	-

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Gobierno Colombiano	\$ 821.244	821.244	-	-	66.084
Otras entidades del gobierno colombiano	69.793	-	69.793	-	-
Fondos de inversión colectiva	64.782	-	64.782	-	-
FCP Nexus	129.397	-	-	129.397	-
	\$ 1.085.216	821.244	134.575	129.397	66.084
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	\$ 779.788	779.788	-	-	67.824
Inversiones en instrumentos de patrimonio	128.171	41	-	128.130	108.099
	\$ 907.959	779.829	-	128.130	175.923
Propiedades de inversión (3)	13.265	-	-	13.265	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.006.440	1.601.073	134.575	270.792	242.007

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

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

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

- (1) En las inversiones negociables se presenta disminución de títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional correspondiente a la venta de TES cuyo vencimiento es en julio de 2024, disminución del saldo en los fondos de inversión colectiva FIC por utilización de recursos para el manejo de la liquidez y aumento de inversiones en instrumentos de patrimonio, tal como se explica a continuación.

El incremento en instrumentos de patrimonio corresponde a la inversión en acciones emitidas por Redeban S.A. reclasificada en el mes de marzo del portafolio de Inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambios en el ORI al portafolio de Inversiones negociables a valor razonable con cambios en resultados por \$20.737. Sobre esta inversión se tiene reconocido en el ORI una ganancia no realizada de \$18.458 que se mantiene hasta que se realice su venta, de acuerdo con lo establecido en las normas vigentes emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, se definió que la inversión debe continuar siendo considerada como parte del Libro Bancario. Posterior a su reclasificación, en el mes de abril producto de la valoración realizada por el proveedor de precios del Banco (Precia S.A.) se generó un ingreso de \$27.085.

- (2) En las inversiones disponibles para la venta se presenta incremento de títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional correspondiente a la valoración de TES a precios de mercado y disminución en instrumentos de patrimonio producto de la reclasificación de la inversión en Redeban S.A, comentada en el numeral inmediatamente anterior y por valoración positiva de la inversión en ACH Colombia S.A. por \$6.853.
- (3) Las propiedades de inversión disminuyen por la venta de 10 inmuebles por \$1.867.

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

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

	Periodo de tres meses		Periodo de seis meses	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Inversiones en títulos de deuda:				
Disponibles para la venta (1)	\$ 9.747	18.289	19.285	47.826
Hasta el vencimiento (1)	21.397	16.508	43.726	29.089
Repos e interbancarios (2)	12.180	110	25.265	745
Total intereses	\$ 43.324	34.907	88.276	77.660

(1) El menor ingreso en el segundo semestre de 2024 obedece a la reclasificación en mayo de 2023 de títulos de deuda TES de disponibles para la venta a inversiones negociables y hasta el vencimiento por \$ 1.232.801 y \$160.500, respectivamente.

(2) Incremento en el volumen de las operaciones repos e interbancarios en 2024 al pasar de un saldo mensual promedio de \$9.243 a \$510.378.

Activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado

El detalle de los activos y pasivos financieros registrados por su costo nominal o costo amortizado, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular, es el siguiente:

	Valor en libros	Al 30 de junio de 2024		
		Valor Razonable Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 1.046.667	161.927	874.617	1.868
Cartera de créditos, neta	13.562.164	-	-	13.306.132
Otras cuentas por cobrar, netas	242.811	-	-	242.811
	\$ 14.851.642	161.927	874.617	13.550.811
Pasivos				
Depósito de clientes	\$ 15.479.193	-	6.619.117	9.073.112
Obligaciones financieras	777.599	-	-	773.076
Pasivo por arrendamiento	250.142	-	-	177.022
	\$ 16.506.934	-	6.619.117	10.023.210

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

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Valor en	Valor Razonable		
	libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 1.043.502	153.356	874.215	1.889
Cartera de créditos, neta	13.530.141	-	-	13.611.507
Otras cuentas por cobrar, netas	294.735	-	-	294.735
	\$ 14.868.378	153.356	874.215	13.908.131
Pasivos				
Depósito de clientes	\$ 14.864.953	-	5.857.283	9.353.435
Obligaciones financieras	1.651.205	-	-	1.651.205
Pasivo por arrendamiento	250.648	-	-	191.850
	\$ 16.766.806	-	5.857.283	11.196.490

3.2 Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

Los activos que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente corresponden a los activos no corrientes mantenidos para la venta, que fueron valorados por \$249 y \$255 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

3.3 Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

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

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

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de			
	2024		2023	
	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión
Saldo inicial, 31 de diciembre	\$ 257.527	37.427	200.510	31.078
resultado	36.163	-	6.518	949
Ajustes de valoración con efecto en ORI	7.218	-	(2.257)	-
Adiciones a capital	-	-	12.473	-
Compras	-	416	(2)	1.055
Retiros/ventas	(2.867)	(4.381)	-	(1.323)
Reclasificaciones (1)	-	-	-	4.541
	298.041	33.462	217.242	36.300
Movimiento deterioro, neto	-	(22.269)	-	(22.518)
Saldo al final , 30 de junio	\$ 298.041	11.193	217.242	13.782

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

3.3.1 Instrumentos de patrimonio

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de sus operaciones, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco, Holding Bursátil Regional (HBR) 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 HBR, y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2024, se ha realizado con base en valoraciones de diciembre de 2023 para la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y de junio de 2024 para ACH y Credibanco, para las cuales se contó con el apoyo de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

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

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	6,87% - 11,92%
Costos y Gastos	5,3% - 11,66%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	2,03% - 12,4%
Tasas de interés de descuentos	12,12% - 14,9%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta al 30 de junio de 2024.

Entidad	Variable	Variación	Valor en Libros	Impacto	
				Favorable	Desfavorable
ACH	Tasa de interés de descuento	Más / menos de 50 puntos	94.365	96.633	92.171
Credibanco					
Cámara de Riesgo	EBITDA	1% y - 1%		95.341	93.499
Central de Contraparte					

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.

3.3.2 Análisis de sensibilidad FCP Nexus

El siguiente es el análisis de sensibilidad y las variables que afectan en cada uno de los métodos de valoración aplicados:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.3 Propiedades de inversión

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

3.4 Transferencias entre niveles

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

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

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Caja (1)	\$ 653.763	555.845
Banco de la República de Colombia (2) vista	173.762 4.974	302.650 914
Equivalentes de efectivo (3)	127.094	-
	<u>\$ 959.593</u>	<u>859.409</u>
En moneda extranjera		
vista	\$ 2.930	5.438
	<u>\$ 962.523</u>	<u>864.847</u>

- (1) El incremento obedece al abastecimiento de los fondos para provisionar los cajeros automáticos con el objeto de atender las demandas de efectivo, teniendo en cuenta que el fin de mes cae en fin de semana y con lunes feriado.
- (2) La disminución corresponde a los recursos utilizados para el aprovisionamiento del efectivo para atender las dispensaciones de los cajeros automáticos.
- (3) Los equivalentes de efectivo corresponden a operaciones simultáneas activas cuya contraparte es la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y su incremento corresponde a ventas en corto.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido de \$827.501 y \$778.457, respectivamente.

NOTA 5 – CARTERA DE CRÉDITOS NETA

La cartera de crédito como principal activo de Banco es analizado desde varios aspectos, como pueden ser por modalidad, calificación y sector económico, a continuación, se presenta su composición bajo estos parámetros.

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

5.1 Cartera de créditos por modalidad

30 de junio de 2024							
Clase de cartera	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			Total
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 727.650	17.198	91	2.450.960	24.574	112	3.220.585
Consumo	45.995	698	66	8.195.283	68.124	4.270	8.314.436
Vivienda	2.382.502	26.909	2.532	-	-	-	2.411.943
Microcrédito	151	2	-	454	5	-	612
Leasing Comercial	9.462	59	2	11.468	87	-	21.078
Leasing habitacional	118.869	745	12	-	-	-	119.626
Total Cartera Bruta	3.284.629	45.611	2.703	10.658.165	92.790	4.382	14.088.280
Provisión	89.949	6.477	2.590	408.381	17.889	830	526.116
Total cartera neta	\$ 3.194.680	39.134	113	10.249.784	74.901	3.552	13.562.164

31 de diciembre de 2023							
Clase de cartera	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			Total
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 833.762	16.132	83	2.255.358	24.697	102	3.130.134
Consumo	48.590	687	44	8.392.344	49.679	3.782	8.495.126
Vivienda	2.287.098	27.130	2.164	-	-	-	2.316.392
Microcrédito	22	-	-	418	6	-	446
Leasing Comercial	10.372	58	2	12.288	114	-	22.834
Leasing habitacional	123.692	687	9	-	-	-	124.388
Total Cartera Bruta	3.303.536	44.694	2.302	10.660.408	74.496	3.884	14.089.320
Provisión	92.543	6.985	2.190	440.051	16.712	698	559.179
Total cartera neta	\$ 3.210.993	37.709	112	10.220.357	57.784	3.186	13.530.141

En junio de 2024 la cartera de créditos presentó una mínima variación de -0,01%, frente a los saldos de diciembre de 2023. El volumen total de la cartera bruta se mantiene en los mismos niveles. Si bien las carteras de vivienda y comercial registran crecimientos que suman \$180.000, la cartera de consumo registra una variación negativa casi por igual valor, lo cual se explica principalmente por la decisión del Banco de colocar cartera de consumo solo a los mejores perfiles, teniendo en cuenta el deterioro que había venido presentando esta cartera en el sector. En cuanto al saldo de la provisión, su disminución se explica principalmente por la desacumulación de la provisión contracíclica realizada en el primer trimestre de 2024.

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

5.2 Ingresos por intereses de cartera y otras cuentas por cobrar

	Periodo de tres meses		Periodo de seis meses	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Cartera comercial (1)	\$ 105.831	125.600	220.941	241.541
Cartera consumo (2)	287.994	305.201	585.517	604.042
Cartera vivienda (3)	66.005	64.577	130.388	131.169
Cartera microcrédito	21	9	36	16
Total intereses cartera	459.851	495.387	936.882	976.768
Otras cuentas por cobrar	(20)	163	289	223
Ingreso neto por intereses	\$ 459.831	495.550	937.171	976.991

Los intereses de cartera del primer semestre de 2024 se disminuyeron en un 2% frente al primer semestre de 2023. Esta variación se explica principalmente porque a pesar de que la tasa promedio de cartera pasó del 14,5% al 14,7%, el volumen promedio de la cartera productiva disminuyó de \$14.006.101 a \$13.290.593 en los mismos periodos.

- (1) En cuanto a la cartera comercial los intereses se reducen en un 8,5%. En este caso el saldo promedio de la cartera productiva pasa de \$3.012.321 a \$2.964.929, mientras que la tasa promedio pasa de 18,1% a 16,5%.
- (2) Los intereses de la cartera de consumo decrecen entre estos periodos en un 3,1%. En este caso, aunque la tasa promedio pasa de 14,5% a 15,3%, los saldos disminuyen un 7,8% al pasar de un promedio de \$9.742.452 en el primer semestre de 2023 a \$8.978.790 en 2024.
- (3) Los intereses de la cartera de vivienda disminuyen un 0,6%. En esta cartera, el saldo promedio pasa de \$2.412.107 a \$2.365.268, una disminución del 1,9%, mientras que la tasa promedio pasa de 10,0% al 10,5%. Adicionalmente hay un efecto en los intereses de la cartera en UVR, el cual en promedio pasó del 15,5% al 8,8%.

5.3 Cartera de créditos por calificación

Clase de cartera	Al 30 de junio de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta	Cartera bruta	Provisión	Cartera neta
Comercial						
"A" Riesgo Normal	\$ 3.038.378	25.214	3.013.164	2.941.831	28.979	2.912.852
"B" Riesgo Aceptable	38.970	1.888	37.082	45.265	2.277	42.988
"C" Riesgo Apreciable	43.940	4.588	39.352	50.622	6.664	43.958
"D" Riesgo Significativo	22.809	13.098	9.711	25.769	13.785	11.984
"E" Riesgo de Incobrabilidad	76.488	64.354	12.134	66.647	54.091	12.556
	3.220.585	109.142	3.111.443	3.130.134	105.796	3.024.338
Pasan	3.220.585	109.142	3.111.443	3.130.134	105.796	3.024.338

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

Vienen	3.220.585	109.142	3.111.443	3.130.134	105.796	3.024.338
Consumo						
"A" Riesgo Normal	7.852.860	102.540	7.750.320	8.032.508	149.833	7.882.675
"B" Riesgo Aceptable	105.389	6.890	98.499	110.285	8.487	101.798
"C" Riesgo Apreciable	95.206	13.026	82.180	110.305	16.309	93.996
"D" Riesgo Significativo	170.760	124.992	45.768	170.230	130.609	39.621
"E" Riesgo de Incobrabilidad	90.221	87.038	3.183	71.798	68.598	3.200
	8.314.436	334.486	7.979.950	8.495.126	373.836	8.121.290
Vivienda						
"A" Riesgo Normal	2.277.614	47.275	2.230.339	2.188.174	45.490	2.142.684
"B" Riesgo Aceptable	63.536	4.456	59.080	60.410	4.448	55.962
"C" Riesgo Apreciable	18.595	2.693	15.902	18.641	2.775	15.866
"D" Riesgo Significativo	16.863	4.090	12.773	15.663	3.790	11.873
"E" Riesgo de Incobrabilidad	35.335	20.785	14.550	33.504	19.581	13.923
	2.411.943	79.299	2.332.644	2.316.392	76.084	2.240.308
Microcrédito						
"A" Riesgo Normal	478	10	468	218	4	214
"B" Riesgo Aceptable	10	1	9	104	5	99
"E" Riesgo de Incobrabilidad	124	35	89	124	125	(1)
	612	46	566	446	134	312
Leasing Comercial						
"A" Riesgo Normal	6.411	135	6.276	8.809	186	8.623
"B" Riesgo Aceptable	14.491	251	14.240	13.714	373	13.341
"C" Riesgo Apreciable	-	-	-	178	28	150
"D" Riesgo Significativo	176	72	104	133	96	37
	21.078	458	20.620	22.834	683	22.151
Leasing habitacional						
"A" Riesgo Normal	115.597	2.328	113.269	121.736	2.447	119.289
"B" Riesgo Aceptable	3.162	173	2.989	1.751	87	1.664
"C" Riesgo Apreciable	155	22	133	901	112	789
"D" Riesgo Significativo	712	162	550	-	-	-
	119.626	2.685	116.941	124.388	2.646	121.742
Total Cartera	\$ 14.088.280	526.116	13.562.164	14.089.320	559.179	13.530.141

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

5.4 Cartera de créditos por sector económico

Sector	30 de junio de 2024							Total	% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional			
Asalariado y pensionados	\$ 21.141	8.262.933	2.367.978	609	9.125	119.050	10.780.836	76,52%	
Actividades financieras y de Seguros	502.435	-	-	-	-	-	502.435	3,57%	
Comercio al por mayor y al por menor y Reparación de vehículos	499.276	63	188	-	-	-	499.527	3,55%	
Industrias manufactureras	386.479	40	103	-	-	-	386.622	2,74%	
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	430.903	-	-	-	-	-	430.903	3,06%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	319.219	-	-	-	11.555	-	330.774	2,35%	
Construcción	315.993	-	-	-	-	-	315.993	2,24%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	144.529	-	-	-	-	-	144.529	1,03%	
Profesionales, científicas y técnicas	126.602	-	-	-	-	-	126.602	0,90%	
Rentista de capital	2.130	51.394	43.590	3	-	576	97.693	0,69%	
Actividades inmobiliarias	52.650	-	-	-	398	-	53.048	0,38%	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	76.668	-	-	-	-	-	76.668	0,54%	
Transporte, almacenamiento	69.641	6	-	-	-	-	69.647	0,49%	
Atención de la salud y de asistencia social	80.246	-	-	-	-	-	80.246	0,57%	
Información y comunicaciones	65.537	-	-	-	-	-	65.537	0,47%	
Otras actividades de servicios	127.136	-	84	-	-	-	127.220	0,90%	
Total Cartera Bruta	3.220.585	8.314.436	2.411.943	612	21.078	119.626	14.088.280	100,00%	
Provisión	109.142	334.486	79.299	46	458	2.685	526.116		
Total Cartera Neta	\$ 3.111.443	7.979.950	2.332.644	566	20.620	116.941	13.562.164		

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

Sector	31 de diciembre de 2023							Total	% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional			
Asalariado y pensionados	\$ 11.401	8.299.187	2.099.835	125	9.989	119.205	10.539.742	74,81%	
Actividades financieras y de Seguros	575.537	3.024	1.488	-	-	-	580.049	4,12%	
Comercio al por mayor y al por menor y Reparación de vehículos	442.853	25.404	48.665	117	-	1.551	518.590	3,68%	
Industrias manufactureras	359.069	11.006	17.877	3	-	87	388.042	2,75%	
Construcción	319.536	8.538	9.832	-	-	116	338.022	2,40%	
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	321.950	5.474	6.133	7	-	-	333.564	2,37%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	317.849	52	365	-	12.402	-	330.668	2,35%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.370	56	-	-	-	-	203.426	1,44%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas	103.260	27.523	22.948	-	-	708	154.439	1,10%	
Rentista de capital	1.765	61.733	44.767	4	-	832	109.101	0,77%	
Transporte, almacenamiento	62.166	16.719	15.490	10	-	827	95.212	0,68%	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	73.127	6.095	8.629	48	-	105	88.004	0,62%	
Atención de la salud y de asistencia social	58.981	10.898	13.011	-	-	800	83.690	0,59%	
Información y comunicaciones	67.750	4.827	4.593	-	-	-	77.170	0,55%	
Actividades inmobiliarias	45.745	3.322	2.782	-	443	157	52.449	0,37%	
Otras actividades de servicios	165.775	11.268	19.977	132	-	-	197.152	1,40%	
Total Cartera Bruta	3.130.134	8.495.126	2.316.392	446	22.834	124.388	14.089.320	100,00%	
Provisión	105.796	373.836	76.084	134	683	2.646	559.179		
Total Cartera Neta	\$ 3.024.338	8.121.290	2.240.308	312	22.151	121.742	13.530.141		

5.5 Cartera de créditos vencida y deteriorada

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

	30 de junio 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	\$ 72.837	\$ 2.038	\$ 4.403	\$ 79.278	\$ 89.578
Consumo	125.292	67.076	53.434	245.802	238.778
Vivienda	87.978	32.078	19.345	139.401	80.240
Microcrédito	-	10	-	10	124
Leasing Comercial	332	846	-	1.178	176
Leasing habitacional	3.618	1.829	1.180	6.627	1.002
\$	290.057	103.877	78.362	472.296	409.898

	31 de diciembre de 2023				
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 14.118	\$ 3.066	\$ 3.410	\$ 20.594	\$ 92.704
Consumo	143.597	70.553	57.585	271.735	219.177
Vivienda	80.496	32.766	24.741	138.003	77.587
Microcrédito	-	104	-	104	124
Leasing Comercial	167	304	182	653	312
Leasing habitacional	4.356	1.290	433	6.079	1.018
\$	242.734	108.083	86.351	437.168	390.922

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

5.6 Provisión para Cartera de créditos y leasing financiero

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 \$	106.033	373.835	76.152	135	446	2.578	559.179
Provisión del periodo con cargo a resultados	31.765	253.122	4.823	-	133	163	290.006
Castigos del periodo	(153)	(169.171)	(145)	1	(1)	(5)	(169.474)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(28.502)	(123.299)	(1.531)	(91)	(120)	(52)	(153.595)
Saldo al 30 de junio de 2024 (1) \$	<u>109.143</u>	<u>334.487</u>	<u>79.299</u>	<u>45</u>	<u>458</u>	<u>2.684</u>	<u>526.116</u>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 \$	75.021	497.649	62.150	28	18.755	15.537	669.140
Provisión del periodo con cargo a resultados	27.816	240.099	1.449	-	6.954	362	276.680
Castigos del periodo	(89)	(207.118)	(212)	-	(22)	(53)	(207.494)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(19.746)	(100.755)	(670)	(18)	(4.937)	(167)	(126.293)
Saldo al 30 de junio de 2023 (1) \$	<u>83.002</u>	<u>429.875</u>	<u>62.717</u>	<u>10</u>	<u>20.750</u>	<u>15.679</u>	<u>612.033</u>

El Banco inicio en el cuarto trimestre de 2023 la desacumulación de la provisión contracíclica de cartera de consumo y comercial y terminó este proceso en marzo de 2024, durante el primer trimestre la reversión de la provisión de consumo fue de \$48.681 y comercial \$5.443, en aplicación de la Circular Externa 017 de noviembre de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

5.7 Compromisos de crédito

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en pesos colombianos:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 1.651.180	1.651.180	\$ 1.772.050	1.772.050
Créditos aprobados no desembolsados	179.073	179.073	126.752	126.752
Apertura de créditos	287.943	287.943	284.079	284.079
	\$ 2.118.196	2.118.196	\$ 2.182.881	2.182.881

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

Compromisos de leasing operativo

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	\$ 48.098	50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	109.394	110.539
Más de cinco años	30.277	32.915
	\$ 187.769	193.476

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Icetex por cuentas abandonadas	\$ 92.214	90.629
Anticipo de contrato a proveedores (1)	44.268	38.928
Dispensados en Cajeros automáticos (2)	34.259	87.280
Centro Tratamiento Investigación sobre Cáncer	21.474	21.963
Dirección del Tesoro Nacional depósito	12.608	12.736
Gobierno Nacional Intereses Frech	1.471	1.542
Anticipo impuesto de industria y comercio	9.286	11.523
Gastos pagados por anticipado	8.379	8.484
Dividendos	3.900	-
Movimiento no procesado de Tarjeta de crédito	2.454	6.191
Otras	19.673	22.474
	<u>249.986</u>	<u>301.750</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	7.175	7.015
	<u>\$ 242.811</u>	<u>294.735</u>

- (1) El aumento corresponde a anticipos por \$2.935 a ADL DIGITAL LAB S.A. por contrato de mandato y \$2.691 por contrato cuentas en participación con Aval Soluciones Digitales.
- (2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos del Banco a clientes pertenecientes a otras redes al cierre de cada período y se compensan al siguiente día hábil.

NOTA 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 junio 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	\$ 798.707	31.078	829.785
Compras o gastos capitalizados (neto)	36.681	1.055	37.736
Reclasificaciones	-	4.541	4.541
Retiros / Ventas (neto)	(32.576)	(1.323)	(33.899)
Cambios en el valor razonable	-	949	949
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>\$ 802.812</u>	<u>36.300</u>	<u>839.112</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$ 772.535	37.427	809.962
Compras o gastos capitalizados (neto)	45.101	416	45.517
Retiros / Ventas (neto)	(13.087)	(4.379)	(17.466)
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 804.549</u>	<u>33.464</u>	<u>838.013</u>

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

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 284.019	-	284.019
Depreciación del periodo con cargo a resultados	30.872	-	30.872
Retiros / Ventas	(12.967)	-	(12.967)
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>\$ 301.924</u>	<u>-</u>	<u>301.924</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	303.963	-	303.963
Depreciación del periodo con cargo a resultados	33.136	-	33.136
Retiros / Ventas	(6.546)	-	(6.546)
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 330.553</u>	<u>-</u>	<u>330.553</u>
	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ -	22.549	22.549
Cargo por deterioro del período	-	753	753
Recuperación de provisión	-	(554)	(554)
Utilización de provisión	-	(230)	(230)
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>-</u>	<u>22.518</u>	<u>22.518</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	-	24.161	24.161
Cargo por deterioro del período	-	621	621
Recuperación de provisión	-	(1.799)	(1.799)
Utilización de provisión	-	(713)	(713)
Saldo a 30 de junio, 2024	<u>\$ -</u>	<u>22.270</u>	<u>22.270</u>
	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Activos tangibles neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2023	<u>\$ 468.572</u>	<u>13.266</u>	<u>481.838</u>
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 473.996</u>	<u>11.194</u>	<u>485.190</u>

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por tipo de propiedades y equipo para uso propio y propiedades de inversión.

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

Al 30 de junio de 2024			
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	\$ 36.851	-	36.851
Edificios	458.532	(141.839)	316.693
Equipo de oficina, enseres y accesorios	36.251	(20.996)	15.255
Equipo informático	196.208	(130.576)	65.632
Vehículos	119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas	44.072	(32.878)	11.194
Construcciones en curso	530	-	530
Leasing operativo vehiculos	31.987	(4.145)	27.842
* Propiedades de inversión	33.464	(22.270)	11.193
	\$ 838.014	(352.823)	485.190
Al 31 de diciembre de 2023			
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	\$ 38.034	-	38.034
Edificios	449.123	(126.073)	323.050
Equipo de oficina, enseres y accesorios	36.473	(20.925)	15.546
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
Propiedades de inversión	37.427	(24.161)	13.266
	\$ 809.962	(328.124)	481.836

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedad y equipo de uso propio	\$ 804.550	772.535
Propiedades de inversión	33.464	37.427
	\$ 838.014	809.962

NOTA 8 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTO, NETO

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

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

Entidad	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Participación	Valor libros	Participación	Valor libros
Subsidiarias				
A Toda Hora S.A. (1)	39,99%	\$ 5.686	39,99%	\$ 5.557
Asociadas				
Aval Soluciones Digitales S.A.(2)	14,30%	\$ 2.116	14,30%	\$ 2.006
Negocios conjuntos				
A Toda Hora S.A. (3)	25,00%	1.905	25,00%	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. (4)	14,16%	1	14,16%	1
Renting Automayor S.A.S. (5)	50,00%	1.038	50,00%	2.042
Rentek S.A.S. (6)	50,00%	63	50,00%	-
		\$ 3.007		\$ 3.761
		<u>10.809</u>		<u>11.324</u>

- (1) A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la prestación de servicios, tales como la programación de computadores, comercialización de programas, representación de compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas y a la administración de redes de cajeros automáticos del Grupo Aval.

Dado que en conjunto con los otros bancos Aval, Grupo AVAL tiene el control, se considera para el Banco como una subsidiaria.

El Banco AV Villas solo requiere consolidar sus Estados Financieros con A Toda Hora S.A., producto del acuerdo suscrito entre los accionistas de conformidad con la Circular Externa 100 de 1995 (Circular Básica Contable y Financiera) de la Superintendencia Financiera de Colombia y con la Ley 222 de 1995.

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

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

de RAM en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a RAM para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.

- (6) El Negocio Conjunto administrado por Rentek S.A.S. Este contrato se firmó para unir la experiencia en análisis de riesgo crediticio del Banco con la experiencia de Rentek en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a Rentek para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.

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

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024						
	Subsidiarias	Asociadas		Negocios Conjuntos			Total
		Aval		Aval	Renting		
	A Toda Hora S.A	Soluciones Digitales S.A	A Toda Hora S.A	Soluciones Digitales S.A	Automayor S.A.S.	Rentek S.A.S	
Saldo al inicio del periodo	\$ 5.557	2.006	1.718	1	2.042	-	11.324
Metodo de participacion con efecto en resultados	129	110	187	-	(1.004)	63	(515)
Saldo al final del periodo	\$ 5.686	2.116	1.905	1	1.038	63	10.809

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023						
	Subsidiarias	Asociadas		Negocios Conjuntos			Total
		Aval		Aval	Renting		
	A Toda Hora S.A	Soluciones Digitales S.A	A Toda Hora S.A	Soluciones Digitales S.A	Automayor S.A.S.	Rentek S.A.S	
Saldo al inicio del periodo	\$ 5.154	2.075	1.581	1	4.047	-	12.859
Metodo de participacion con efecto en resultados	293	(215)	259	-	(163)	-	174
Saldo al final del periodo	\$ 5.447	1.860	1.840	1	3.884	-	13.033

Al 30 de junio de 2024 y 2023 las compañías asociadas y controladas no decretaron dividendos.

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 primer semestre terminado al 30 de junio 2024 y 2023, 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 de renta ordinaria.

Para el semestre terminado al 30 de junio 2024, se reconoció un ingreso de \$42.590, producto de la actualización de impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal y un ingreso por beneficio tributario que se aplicó en la declaración de renta 2023 de \$2.419.

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

Para el mismo periodo del año 2023, se reconoció un ingreso por impuesto a las ganancias de \$63.958, el cual, se genera principalmente por la constitución del impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal generada en el periodo.

Así mismo, para los trimestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 se reconoció un ingreso por impuesto diferido neto de \$33.676 y \$35.212 respectivamente, el cual, se genera principalmente por el movimiento del impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal generada en los trimestres.

NOTA 10 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Depósitos de clientes	\$ 15.479.193	14.864.953
Obligaciones financieras	1.027.741	1.901.853
	\$ 16.506.934	16.766.806

10.1 Depósitos de clientes

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes:

	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Depósitos de ahorro	\$ 7.413.904	7.781.762
Certificados de depósito a término	6.406.083	5.511.518
Cuentas corrientes	1.649.162	1.559.294
Otros	10.044	12.379
	\$ 15.479.193	14.864.953

Los depósitos de clientes presentaron un incremento neto al 30 de junio de 2024 con respecto al 31 de diciembre de 2023 por \$614.241, principalmente por el incremento en certificados de depósito a término por \$894.565, aumento cuenta corrientes por \$89.868, disminución depósitos de ahorro por \$367.858, entre otros. Los intereses pagados en el trimestre terminado al 30 de junio de 2024 fueron por \$260.585.

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

El siguiente es el gasto por intereses:

	Periodo de tres meses terminado en		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Cuentas de ahorro	\$ 86.821	122.574	181.896	260.884
Cuentas corrientes	874	414	1.207	906
Certificados de depósito a término	172.890	171.021	351.577	308.976
	\$ 260.585	294.009	534.680	570.766

Se observa una disminución del 6% en los gastos de intereses de las captaciones del primer semestre de 2024 frente al mismo semestre de 2023, lo cual corresponde principalmente a la disminución en la tasa del costo de las captaciones, que paso de un promedio de 8,4% E.A a 7,6% E.A. Adicionalmente a junio de 2024 se generó un mayor volumen de CDTs de Tesorería.

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

Año	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
2023	\$ -	20.141
2024	4.682.163	5.228.792
2025	1.644.806	219.270
2026	69.905	34.140
Mas de 3 años	9.209	9.175
	\$ 6.406.083	5.511.518

10.2 Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas	\$ 338.405	538.125
Operaciones de Repo	124.444	485.488
Bonos Ordinarios y Títulos de inversión	88.134	297.689
Pasivo por arrendamiento	250.142	250.648
Obligaciones Redescuento	157.341	176.340
Bancos del exterior	63.163	147.451
Otras Obligaciones Financieras	6.112	6.112
	\$ 1.027.741	1.901.853

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

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

- (1) El rubro de Operaciones Simultaneas y Operaciones de repo disminuyo por \$560.763 debido al incremento de captación de CDTs por Tesorería y ventas de inversiones.
- (2) en los depósitos de clientes por cuentas de ahorro y CDT.
- (3) Bonos Ordinarios, al 30 de junio el Banco 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. La disminución en el saldo obedece al vencimiento de los títulos por \$207.000.

La información de los bonos en circulación es la siguiente:

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

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos		Saldo al 30 de junio de 2024
						Emisión	Intereses	
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	\$ 87.500	(127)	761	88.134
					<u>\$ 87.500</u>	<u>(127)</u>	<u>761</u>	<u>88.134</u>
								Saldo al 31 de diciembre de
Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	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
					<u>\$ 294.500</u>	<u>(188)</u>	<u>3.377</u>	<u>297.689</u>

- (4) Disminución por pagos de las operaciones de redescuento; bancos del exterior por \$84.287, Findeter por \$16.296 y Finagro por \$257.
- (5) La variación obedece a la cancelación de créditos de cartera en moneda extranjera con el Bank of America.

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

	Periodo de tres meses terminado en		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Operaciones Simultáneas	\$ 12.055	19.602	34.868	40.652
Operaciones de Repo	26.012	30.993	66.614	58.960
Bonos Ordinarios y Títulos de inversión	1.962	12.011	6.887	23.538
Pasivo por arrendamiento	5.605	4.853	11.239	9.533
Obligaciones Redescuento	5.045	4.267	10.603	25.366
Bancos del exterior	715	6.757	4.931	13.522
	<u>\$ 51.394</u>	<u>78.483</u>	<u>135.142</u>	<u>171.571</u>

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

La disminución el gasto por intereses se presenta principalmente por:

- Bonos ordinarios por el vencimiento de títulos por \$207.000,
- Obligaciones con bancos del exterior vencimientos por \$ 84.287 y
- Obligaciones de redescuento vencimientos de \$16.296.

Los intereses pagados por el trimestre terminado al 30 de junio 2024 y 2023 fueron de \$37.582 y \$73.837 respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2024						
	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$ 338.405	-	-	-	-	338.405
Operaciones de Repo	124.444	-	-	-	-	124.444
Bonos y títulos de inversión	-	-	88.134	-	-	88.134
Pasivos por arrendamiento	1.118	660	5.155	-	243.209	250.142
Obligaciones Redescuento	464	6.758	12.600	1.657	135.862	157.341
Bancos del exterior	63.164	-	-	-	-	63.164
Créditos de bancos y otros	-	-	-	-	6.112	6.112
	\$ 527.595	7.418	105.889	1.657	385.183	1.027.742

Al 31 de diciembre de 2023						
	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$ 538.125	-	-	-	-	538.125
Operaciones de Repo	485.488	-	-	-	-	485.488
Bonos y títulos de inversión	210.189	-	87.500	-	-	297.689
Pasivos por arrendamiento	1.220	87	4.469	-	244.872	250.648
Obligaciones Redescuento	20.461	17.563	26.190	26.299	85.827	176.340
Bancos del exterior	147.451	-	-	-	-	147.451
Créditos de bancos y otros	-	-	-	-	6.112	6.112
	\$ 1.402.934	17.650	118.159	26.299	336.811	1.901.853

NOTA 11 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	\$ 28.822	30.958
Beneficios post-empleo	1.757	1.676
Beneficios de largo plazo	13.040	12.342
	\$ 43.619	44.976

NOTA 12 – PROVISIONES

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

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	5.423
Incremento de provisiones en el período		830
Pagos de procesos		(1.744)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		4.509
Incremento de provisiones en el período		235
Pagos de procesos		(489)
Saldo al 30 de junio de 2024	\$	4.255

NOTA 13 – OTROS PASIVOS

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

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Recaudos Realizados (1)	\$ 47.969	12.960
Cheques de gerencia	45.294	44.785
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.043	27.867
Contribución y afiliaciones	26.954	26.325
Proveedores	21.131	14.169
Comisiones y honorarios	19.519	20.717
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	17.234	17.403
Sobrantes en cancelación de créditos	15.755	23.214
Otros impuestos	15.383	21.075
Primas de seguros recaudadas	14.588	16.166
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	12.479	43.238
Cheques girados no cobrados	8.894	8.763
Redeban Multicolor S.A.	7.200	10.570
Dividendos	5.937	6.004
Cuentas canceladas	5.394	5.684
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.327	4.646
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	5.243	4.781
Pasan	\$ 301.344	308.367
Vienen	\$ 301.344	308.367
Impuesto a las ventas por pagar	4.890	4.009
Saldos a favor Tarjetas de crédito	3.638	3.710
Costos y Servicios usados no pagados	3.306	4.904
Gravamen sobre movimientos financieros (GMF)	3.300	4.701
Intereses originados en procesos de reestructuración	3.214	3.054
Procesamiento de datos	2.084	2.678
Operaciones ACH Colombia - Cenit	1.963	7.739
Otros (3)	14.435	8.649
	\$ 338.174	347.811

- (1) Aumento de servicios y operaciones de recaudo por concepto de impuestos nacionales.
(2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes de del Banco.
(3) El aumento del rubro Otros corresponde principalmente a \$4.163 Prometientes compradores inmuebles, \$749 cuentas por pagar diversas, entre otros.

Al 30 de junio de 2024, se han pagado \$44 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$23 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

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

NOTA 14 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 Capital en acciones

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

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

14.2 Utilidades Retenidas Apropiadas

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

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 1.179.181	1.179.181
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	52.999	170.125
Para donaciones	22.901	22.899
Adopción por primera vez	40.188	44.265
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	54.754	51.370
	\$ 1.350.023	1.467.840

Reserva Legal

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

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

Reservas Ocasionales

Las reservas voluntarias para estabilidad del dividendo y para donaciones fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas.

14.3 Dividendos declarados

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

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

(*) Cifras en pesos.

14.4 Pérdida neta por acción

El siguiente cuadro resume la pérdida neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

	Semestre terminado el 30 de junio de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Pérdida neta del período	\$ (47.729)	(117.126)
Pérdida neta atribuible a intereses controlantes	(47.729)	(117.126)
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	\$ (212,38)	(521,18)

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones 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 15 – 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		Periodo de 6 meses terminado	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	\$ 14.077	13.908	28.079	27.834
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.901	11.160	23.670	25.430
Comisiones por convenios de recaudos	10.220	11.000	20.192	21.789
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	10.233	9.825	20.144	19.434
Honorarios por Procesos Judiciales	6.800	5.751	12.648	11.022
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.490	5.499	11.174	10.975
Comisiones Internet y Administración BBS	5.177	4.432	10.416	8.317
Comisiones por transferencias ACH-CENIT (1)	4.742	2.907	8.894	5.956
Honorarios por estudios de créditos	5.182	3.041	8.388	6.071
Servicios de red de oficinas (2)	3.469	5.290	7.882	10.571
Comisiones Banca Movil (3)	4.543	2.014	6.687	4.069
Comisiones cajeros automáticos	2.100	2.139	4.167	4.245
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.991	2.257	3.852	4.542
Comisiones por otros servicios bancarios	1.818	1.649	3.478	3.517
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.647	1.560	3.194	3.033
Otras comisiones	2.152	2.897	4.263	4.785
	\$ 91.542	85.329	177.128	171.590

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

	Periodo de 3 meses terminado		Periodo de 6 meses terminado	
	30 de junio	30 de junio	30 de junio	30 de junio
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (4)	\$ 26.083	20.587	51.099	45.104
Comisiones por ventas y servicios	18.970	12.296	26.649	28.817
Servicios procesamiento de información de operadores	5.079	5.068	10.407	9.858
Comisiones por convenios	3.301	4.559	8.700	7.328
Gastos bancarios	2.579	2.676	4.928	4.891
Servicio de la red de oficinas (5)	235	2.329	1.819	4.589
	<u>56.247</u>	<u>47.515</u>	<u>103.602</u>	<u>100.587</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	<u>\$ 35.295</u>	<u>37.814</u>	<u>73.526</u>	<u>71.003</u>

- (1) El aumento de \$2.900 por concepto de comisiones PSE y servicios ACH.
- (2) Los servicios de red de oficinas disminuyeron en \$2.689 principalmente por la baja en el volumen en el pago de comisiones de transacciones de cartera, administración de cuenta y depósitos con talonario.
- (3) Las comisiones de Banca Móvil aumentan en \$2.618 por el pago de las cuotas de manejo de tarjetas de crédito y contratos para entrega de plásticos.
- (4) Los servicios bancarios aumentan en \$6.000 por las comisiones de las tarjetas de crédito Redeban Mastercard y Credibanco Visa.
- (5) El servicio de la red de oficinas disminuyó en \$2.700 por concepto de comisiones por retiros y depósitos AVAL.

NOTA 16 – GANANCIA NETA SOBRE INVERSIONES NEGOCIABLES Y DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN.

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda (1)	\$ (27.253)	26.510	(9.315)	31.148
FIC y FCP Nexus (2)	12.333	4.232	28.859	16.932
Redeban S.A (3)	27.085	-	27.085	-
	<u>\$ 12.165</u>	<u>30.742</u>	<u>46.629</u>	<u>48.080</u>
Ingreso neto de derivados				
(Pérdida) Ingreso neta en instrumentos derivados (4)	(226)	(742)	(456)	415
	<u>\$ 11.939</u>	<u>30.000</u>	<u>46.173</u>	<u>48.495</u>

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

- (1) En el primer semestre de 2024 se efectuaron ventas de TES con ORI negativo que generaron pérdidas por \$42.200.
- (2) Mayores ingresos en el primer semestre de 2024 generado por aumento en el volumen de las transacciones con FIC e inversiones en FCP Nexus.
- (3) Ingreso originado por valoración a mercado realizada por el proveedor de precios del Banco (Precia).
- (4) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

	Periodo de 3 meses terminado		Periodo de 6 meses terminado	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Dividendos	\$ 1.940	-	9.982	6.886
Cánon de arrendamiento leasing operativo vehículos	1.560	1.610	3.202	3.767
Ganancia neta por diferencia en cambio	1.082	747	1.953	1.752
Incentivo Comercial Master Card y Visa Internacional	1.772	1.824	1.886	3.809
Utilidad por venta de propiedades inmuebles (1)	962	900	971	2.288
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	949	-	949
Sobrante provisión ICA 2023	763	-	763	-
Recuperación por baja derecho de uso	497	586	577	848
Servicios bancarios (extractos, certificaciones y otros)	326	297	579	620
Reversión recuperación fraude Colpensiones	-	(4.570)	-	-
Servicio de procesamiento de datos - PILA (2)	-	1.737	-	4.264
Utilidad venta inversiones disponibles TES	-	-	-	8.049
Pérdida en venta de cartera (3)	-	(2.271)	-	(2.271)
Otros ingresos	1.096	1.117	560	1.357
	\$ 9.998	2.926	20.473	32.318

- (1) Venta de dos locales ubicados en el Centro Comercial de la Moneda de la ciudad de Cartagena.
- (2) El movimiento de la cuenta a partir de julio de 2023 se registra en el grupo de comisiones.
- (3) Durante el primer semestre del año 2024 no se han presentado venta de cartera.

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Gastos de personal (1)	\$ 77.598	70.048	158.003	149.971
Honorarios	18.871	16.582	35.978	31.878
Pérdida en cuentas en participación	15.962	17.028	35.260	34.374
Impuestos y tasas	15.447	15.638	31.031	32.722
Seguros	14.340	13.320	28.126	25.586
Arrendamientos	10.296	9.502	21.476	20.638
Depreciación derechos de uso	9.566	8.581	18.611	16.936
Mantenimiento y reparaciones	9.262	9.829	17.207	17.125
Contribuciones y afiliaciones (2)	5.588	7.133	14.676	27.537
Depreciación equipos tangibles	7.372	7.344	14.523	13.936
Servicios públicos	6.916	6.482	13.380	12.682
Pasan	191.218	181.487	388.271	383.385
Vienen	191.218	181.487	388.271	383.385
Servicios de publicidad	5.419	4.282	11.266	7.684
Licencias software	4.322	4.441	8.472	8.885
Procesamiento electrónico de datos	6.742	6.926	12.640	12.721
Pérdidas por siniestros (3)	2.290	186	6.815	272
Outsourcing call center	3.344	4.145	6.725	7.999
Servicios de transporte	3.298	3.547	6.622	6.870
Servicios temporales	3.005	3.657	5.701	7.987
Administración edificio	2.827	2.624	5.415	5.144
Servicios de aseo y vigilancia	2.379	2.135	4.474	4.369
Base de datos Consulta	2.079	2.274	4.022	4.983
Útiles y papelería	2.640	2.318	3.464	7.539
Otros	7.833	8.422	14.740	17.805
	\$ 237.396	226.444	478.627	475.643

- (1) El gasto de personal aumentó con respecto al mismo periodo del año 2023 por los aumentos salariales del año 2024.
- (2) Las contribuciones y afiliaciones disminuyen por concepto de contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$12.146 por reclasificación al concepto de comisiones.
- (3) Pérdida por suplantación de clientes en banca Virtual y Bancamóvil (App) por entrega errada de la fecha para validación de la portabilidad de la línea telefónica, por parte de los operadores de telecomunicaciones.

NOTA 19 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de junio 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:

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

Procesos laborales

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 \$2.300 y \$2.213 respectivamente.

NOTA 20 – 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 relaciones de solvencia objeto de cumplimiento definidas son las siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

Componentes	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Patrimonio básico ordinario (PBO)	\$ 1.309.553	1.326.904
Patrimonio básico adicional (PBA)	176	176
Total PBO + PBA	1.309.729	1.327.080
Patrimonio adicional	25.168	24.471
Patrimonio técnico total	1.334.897	1.351.551
Activo ponderado por nivel de riesgo total (Aprnr crediticio, de mercado y operacional)	11.571.453	11.640.358
Relación de solvencia total	11,54%	11,61%
Relación de solvencia básica	11,32%	11,40%
Relación de solvencia básica adicional	11,32%	11,40%
Total activos de apalancamiento	\$ 18.460.546	18.873.410
Relación de apalancamiento	7,09%	7%

NOTA 21 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco opera en los siguientes segmentos:

Empresas, personas y Dirección general.

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

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

BALANCE	30 de junio de 2024			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ -	-	2.494.312	2.494.312
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.882.813	11.300.236	668.596	14.851.645
Inversiones en compañías asociadas	-	-	10.809	10.809
Otros Activos	-	-	1.153.352	1.153.352
Total Activos	\$ 2.882.813	11.300.236	4.327.069	18.510.118
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.260.330	6.138.687	4.080.176	15.479.193
Otros Pasivos	-	-	1.421.433	1.421.433
Total Pasivos	\$ 5.260.330	6.138.687	5.501.609	16.900.626
Patrimonio	\$ -	-	1.609.491	1.609.491

BALANCE	31 de diciembre de 2023			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a costo amortizado	\$ -	-	2.858.021	2.858.021
Inversiones en compañías asociadas	2.785.226	11.445.134	638.020	14.868.380
Otros Activos	-	-	11.324	11.324
Total Activos	\$ 2.785.226	11.445.134	4.555.753	18.786.113
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.755.370	5.838.951	3.270.632	14.864.953
Otros Pasivos	-	-	2.306.436	2.306.436
Total Pasivos	\$ 5.755.370	5.838.951	5.577.068	17.171.389
Patrimonio	\$ -	-	1.614.724	1.614.724

P Y G	Año terminado al 30 de junio de 2024			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Ingresos				
Ingresos Financieros	\$ 296.612	649.105	126.358	1.072.075
Honorarios y comisiones	59.334	117.794	-	177.128
Otros ingresos operativos	-	-	20.018	20.018
Total ingresos	\$ 355.946	766.899	146.376	1.269.221
Gastos				
Gastos Financieros	\$ 102.044	194.004	373.774	669.822
Provisión por deterioro de activos financieros	4.863	105.975	-	110.838
Depreciaciones y amortizaciones	41	17.381	23.059	40.481
Comisiones y honorarios pagados	46.264	57.339	-	103.603
Gastos administrativos	13.361	121.223	292.655	427.239
Otros gastos operativos	-	-	9.781	9.781
Impuesto sobre la renta	-	-	(44.814)	(44.814)
Total gastos	\$ 166.573	495.922	654.455	1.316.950
(Pérdida) Utilidad Neta	\$ 189.373	270.977	(508.079)	(47.729)

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

P Y G	Año terminado al 30 de junio de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Financieros	\$ 335.014	631.685	136.031	1.102.730
Honorarios y comisiones	55.684	120.169	-	175.853
Otros ingresos operativos	-	-	28.465	28.465
Total ingresos	\$ 390.698	751.854	164.496	1.307.048
Gastos Financieros	\$ 145.784	219.613	376.941	742.338
Provisión por deterioro de activos financieros	7.928	122.030	-	129.958
Depreciaciones y amortizaciones	64	16.871	23.078	40.013
Comisiones y honorarios pagados	43.937	56.650	-	100.587
Gastos administrativos	12.895	118.782	297.716	429.393
Otros gastos operativos	-	-	6.487	6.487
Impuesto sobre la renta	-	-	(63.958)	(63.958)
Total gastos	\$ 210.608	533.946	640.264	1.384.818
(Pérdida) Utilidad Neta	\$ 180.090	217.908	(475.768)	(77.770)

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023 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.

NOTA 22 – 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.

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

El Banco continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado condensado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra. Debido a que el Banco vende los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato.

Al 30 de junio de 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 \$372.660 (30 de junio de 2023 \$1.653.901), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de junio de 2024 corresponden a \$171.761 (al 30 de junio de 2023 a \$378.212).

NOTA 23 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual, podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

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

3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1A y 1B.

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

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

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

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

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

30 de junio de 2024

Categoría	1	2	3	4	5	6
	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 categoría 1 y 2	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.978	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	10.809	-	139.279
Activos financieros en operaciones de crédito	7.108	1.685	156.341	135.726	95.708	19
Cuentas por cobrar	-	0	3	73	74	-
Otros activos	\$ -	-	7.992	22.059	43.508	3.900
Pasivos						
Depósitos	\$ 1.230	8.272	1.096.891	21.865	61.309	2.404
Cuentas por pagar	1	45	5.696	8.594	564	1.972
Otros pasivos	\$ -	-	9.032	-	13.033	-

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

31 de diciembre de 2023

Categoría	1	2	3	4	5	6
	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 categoría 1 y 2	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
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	-	-	-

Estado de Resultados

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

30 de junio de 2024

Categoría	1	2	3	4	5	6
	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 categoría 1 y 2	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 254	99	12.124	9.279	7.130	2
Gastos financieros	21	245	571	862	2.413	74
Ingresos por honorarios y comisiones	1	9	8.148	130	26.839	624
Gasto honorarios y comisiones	-	-	38.800	1.398	328	21.983
Otros ingresos operativos	-	-	257	657	0	7.753
Gastos de operación	-	-	840	558	66	-
Otros Gastos	\$ 5	19	6.835	40.250	734	525

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

30 de junio de 2023

Categoría	1	2	3	4	5	6
	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 categoría 1 y 2	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Resultados						
Ingreso por intereses	\$ 260	72	13.096	-	3.818	-
Gastos financieros	43	190	9.765	406	37	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	7.639	2	-	-
Gasto honorarios y comisiones	-	176	34.189	5	-	-
Otros ingresos operativos	-	-	305	-	-	-
Otros Gastos	\$ -	-	11.094	33.809	-	6

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

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

	30 de junio	30 de junio
	2024	2023
Salarios	\$ 5.064	5.019
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.505	1.930
Otros beneficios a largo plazo	352	-
	\$ 6.921	6.949

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.

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

NOTA 24 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 12 de agosto de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, se presentaron los siguientes hechos posteriores que requieren ser revelados:

- La Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia a Juan Camilo Ángel Mejía como presidente de la entidad a partir del 1º de julio de 2024 y en su remplazo nombró como presidente del Banco a Gerardo Alfredo Hernández Correa.
- Comunicación Superintendencia Financiera de Colombia sobre provisiones contracíclicas. De acuerdo con lo previsto en la Circular Externa 017 de 2023, el Banco completó la desacumulación de provisiones contracíclicas en marzo de 2024 y deberá iniciar la acumulación de las provisiones contracíclicas dentro de un plazo no superior a 24 meses que establece la Superintendencia Financiera con base en el plan presentado por el Banco. En comunicación del 9 de agosto de 2024, el Banco recibió instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia para contabilizar en agosto de 2024 las provisiones contracíclicas para los desembolsos que se realicen a partir de abril 2024. Una vez se emita la respuesta del Banco a consideración de la Superintendencia, se confirmará si hay lugar a la aplicación de dichas provisiones y, en tal caso, el monto respectivo.

NOTA 25 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 12 de agosto de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros Separados con corte a 30 de junio de 2024 y las notas que se acompañan.