

---

**Informe Periódico  
Trimestral junio  
2023**





# **INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL JUNIO 2023**

---

## **Datos de Identificación Básica**

**Razón Social:** Banco Comercial AV Villas

**NIT:** 860.035.827-5

**Dirección oficina principal:** Carrera 13 No. 26 A -47 Piso 24

**Domicilio Principal:** Bogotá, Colombia

# Informe Periódico Trimestral junio 2023



## Emisiones de Valores Vigentes

Bonos Ordinarios		
Clase de valor	Bonos Ordinarios	
Sistema de negociación	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC	
Bolsa donde estarán inscritos los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Administrador de la emisión	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.	
Representante legal de los tenedores de bonos	Fiduciaria Central S.A. - Fiducentral	
Monto emitido (COP miles)	\$ 500.000.000	
Fecha de emisión	23-feb-2021	
Series emitidas	A3	A5
Plazo	3 años	5 años
Indicador de tasa	IPC	IPC
Fecha de vencimiento	23-feb-2024	23-feb-2026
Monto colocado (COP miles)	\$ 292.500.000	\$ 207.500.000
Monto en circulación (COP miles)	\$ 258.500.000	\$ 99.500.000
Certificados de Depósito a Término		
Clase de valor	Certificados de Depósito a Término	
Sistema de negociación*	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC	
Bolsa donde estarán inscritos los valores*	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Administrador de la emisión*	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.	
Monto total de CDTs (COP miles)	\$ 5.297.143.677,4	
Monto CDTs no desmaterializados (COP miles)	\$ 1.726.986.973,8	
Saldo CDTs desmaterializados (COP miles)	\$ 3.570.156.703,6	
Tasa Fija (COP miles)	\$ 1.829.798.849,8	
IBR (COP miles)	\$ 1.316.552.580,9	
IPC (COP miles)	\$ 423.805.273,0	
Acciones		
Clase de valor	Acciones con Dividendo Preferencial sin derecho a voto	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nemotécnico	Vr. Suscripción	No. De Acciones
PFVILLAS	\$ 6,0	1.436.626
PFVILLAS00	\$ 2,7	2.892
PFVILLAS01	\$ 2,2	95.127
PFVILLASCA	\$ 1,9	147.069
PFVILLA051	\$ 1,8	32.983
PFVILLA053	\$ 1,9	41.892
Clase de valor	Acciones ordinarias	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nemotécnico	Vr. Suscripción	No. De Acciones
VILLAS		222.974.694

Cifras en miles de pesos

\*Sólo aplica a CDTs desmaterializados



# Informe Periódico Trimestral junio 2023



## Tabla de Contenido

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL JUNIO 2023.....	1
Datos de Identificación Básica .....	2
Emisiones de Valores Vigentes.....	3
GLOSARIO .....	5
PRIMERA PARTE: SITUACIÓN FINANCIERA .....	11
Estados financieros trimestrales .....	11
Cambios materiales en los estados financieros .....	11
Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones .....	11
Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado .....	12
SEGUNDA PARTE: INFORMACIÓN ADICIONAL .....	17
Variaciones materiales en los riesgos relevantes a los que está expuesto el emisor y mecanismos implementados para mitigarlos .....	17
• Riesgo de Crédito.....	17
• Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez .....	18
• Riesgo Operacional.....	18
Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y Gobierno Corporativo .....	19
• Balance de gestión del Modelo de Sostenibilidad .....	19
Cambios materiales en la información reportada en el Capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico de fin de ejercicio.....	22
• Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus Órganos de Apoyo.....	22
ANEXOS.....	23



## Glosario

**Activo:** Corresponde a los bienes, derechos y otros recursos que posee una persona natural o jurídica.

**Apetito al Riesgo:** Nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar o asumir, con el fin de lograr sus objetivos estratégicos y plan de negocio. El Apetito al Riesgo se expresa en la Declaración de Apetito al Riesgo con un conjunto de métricas cuantitativas y cualitativas. Es un proceso “bottom-up” que proviene de la demanda de las líneas de negocio y se materializa en decisiones a nivel directivo.

**Asamblea General de Accionistas:** La Asamblea General de Accionistas (AGA) constituye el órgano social de mayor jerarquía dentro de una entidad, ya que es la responsable de la orientación general de sus políticas, siendo la máxima expresión de la voluntad social. Reunión de accionistas o acreedores de una compañía.

**Bolsa de Valores de Colombia, Bolsa de Valores o BVC:** Se refiere a la Bolsa de Valores de Colombia S.A., establecimiento privado donde personas calificadas realizan operaciones de compraventa de títulos valores por orden de sus clientes. Es un mercado centralizado y regulado.

**Bono:** Son títulos que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una entidad emisora. Su plazo mínimo es de un año; en retorno de su inversión recibirá una Tasa de Interés que fija el emisor de acuerdo con las condiciones de mercado, al momento de realizar la colocación de los títulos. Por sus características

estos títulos son considerados de renta fija. Además de los Bonos Ordinarios, existen en el mercado Bonos de prenda y Bonos de garantía general y específica y Bonos convertibles en acciones.

**Bonos Ordinarios:** Son aquellos que confieren a sus Tenedores los mismos derechos, de acuerdo con el respectivo contrato de emisión y están garantizados con todos los bienes de la entidad emisora, sean presentes o futuros.

**Bursátil:** Todo lo que se refiere a negocios de Bolsa, como la compraventa y canje de valores, operaciones de cambio de moneda, compraventa de mercaderías en presente o en mercado de futuros, cotizaciones, valorizaciones, cobros, reglamentación, entre otros.

**Capacidad:** Nivel máximo que el Banco puede asumir en relación con su capital, gestión del riesgo, capacidades de control y restricciones regulatorias. De esta manera, la Capacidad es medida “top-down” que se encuentra relacionada con los recursos que posee el Banco (capital, liquidez, apalancamiento, entre otros).

**Capacidad de Discriminación:** Habilidad de un modelo estadístico para identificar grupos de clientes con mayores o menores niveles de incumplimiento acumulando en grupos con probabilidad de incumplimiento alta, la mayor cantidad de incumplimientos observados que sea posible.

**Capital pagado:** Es la parte del capital suscrito que los accionistas de la empresa han pagado completamente, y por consiguiente ha entrado en las arcas de la empresa.

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

**Capital Suscrito:** Parte del capital autorizado que los suscriptores de acciones se obligan a pagar en un tiempo determinado.

**Causación de dividendos:** La causación de dividendos tiene lugar, a partir del momento en el cual la Asamblea General de Accionistas decide decretar y ordenar su correspondiente pago, siendo justamente a partir de dicho instante en que surge la obligación para la sociedad y el derecho de los accionistas, a percibir los dividendos en la forma -dinero o acciones- y fecha que se disponga para el efecto. Desde el punto de vista contable, y para el caso de los dividendos en dinero, corresponde al movimiento contable mediante el cual el emisor traslada la totalidad de los dividendos decretados por la asamblea general, de una suma de una cuenta del patrimonio -reserva o utilidades de periodos anteriores- a una cuenta del pasivo -dividendos por pagar-.

**Cartera:** Para el presente informe, se entiende por cartera las diferentes líneas de crédito ofrecidas por la entidad.

**CFEN:** Coeficiente de Fondo Estable Neto. Indicador de Riesgo de Liquidez a largo plazo que busca que las entidades mantengan un perfil de fondeo estable en relación con la composición de sus activos.

**COP, Pesos o \$:** Moneda legal de la República de Colombia, pesos colombianos.

**DECEVAL o administrador de la emisión:** El Depósito Centralizado de Valores S.A. – Deceval S.A., es la entidad que realizará la custodia y administración de la Emisión, y recibirá en depósito los títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores, eliminando el riesgo de su manejo físico en transferencias, registros, pagos de intereses, etc.

**Depósitos:** Producto de ahorro en los que el cliente entrega una cantidad de dinero a una entidad de crédito durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad lo devuelve, junto con la remuneración pactada. Los depósitos bancarios más comunes son los de interés fijo.

**Dividendos:** Parte de las utilidades que se reparten a los accionistas de la sociedad.

**DTF:** Es la tasa promedio de captación a noventa (90) días de Bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, divulgada semanalmente por el Banco de la República. En caso de modificación de la fórmula de cálculo de la DTF o su eliminación, esta se calculará en atención a los parámetros definidos o, según sea el caso, será reemplazada por el indicador que se establezca y que sea reportada por la entidad designada para tal efecto.

**Estados Financieros Consolidados:** Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y la situación financiera, así como los flujos de efectivo consolidados de un ente Matriz y sus subordinadas.

**Estados Financieros Separados:** Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y la situación financiera, así como los flujos de efectivo, de una empresa separada.

**Fondeo:** Operación consistente en adquirir fondos para prestarlos. En el mercado externo se utilizan los términos largo y corto para indicar que el Banco toma prestados fondos a plazos largo y corto, también hace referencia a las fuentes de financiamiento de la entidad y/o al valor de dichos recursos.

**IBR:** Es el Indicador Bancario de Referencia publicado por el Banco de la República. Tasa de

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

interés de corto plazo, denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario, a diferentes plazos. En caso de modificación de la fórmula del cálculo del IBR o su eliminación, éste se calculará en atención a los parámetros definidos o, según sea el caso, será reemplazada por el indicador que la autoridad competente establezca y que sea reportado por la entidad que se designe para tal efecto.

**Gobierno Corporativo:** Es el sistema que: i) Regula las relaciones entre la administración de una Entidad Supervisada, su Junta Directiva u órgano equivalente, los accionistas y demás Grupos de Interés; ii) Constituye la estructura a través de la cual se delimitan los objetivos de la entidad, y los medios para alcanzarlos y hacer el debido seguimiento; y iii) Permite definir los niveles de autoridad y responsabilidades, precisando la forma en que se toman las decisiones corporativas. Lo anterior garantiza transparencia y procesos adecuados de rendición de cuentas y de administración de Conflictos de interés.

**Grupos de Interés:** Son las personas, grupos de personas u organizaciones que se ven impactadas y/o impactan la operación del Banco y que pueden afectar su desempeño o el logro de los objetivos.

**Huella de Carbono:** Es el conjunto de emisiones de gases de efecto invernadero que impactan en el cambio climático, causadas de manera directa e indirecta, ya sea por una persona, organización, evento o producto.

**Inflación:** Indicador que mide el crecimiento del nivel general de precios de la economía. En Colombia, la Inflación es calculada mensualmente por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE, sobre los precios de una canasta básica de

bienes y servicios de consumo para familias de ingresos medios y bajos. Con base en éstas, se calcula un índice denominado Índice de Precios al Consumidor (IPC). La Inflación se expresa como la variación anual del IPC para los últimos doce meses transcurridos, expresados como una tasa Efectiva Anual.

**Interés:** Es el costo que se paga a un tercero por utilizar recursos monetarios de su propiedad. Es la remuneración por el uso del dinero.

**IPC:** Es el Índice de Precios al Consumidor certificado por el DANE, el cual refleja el promedio de los precios al consumidor de una canasta de bienes y servicios.

**IRL:** Indicador de Riesgo de Liquidez a corto plazo que busca medir la Capacidad que las entidades cumplan con sus requerimientos de liquidez.

**Junta Directiva:** La Junta Directiva o Consejo Directivo (Junta Directiva) es el máximo órgano de administración de una Sociedad y, por tanto, es la responsable de su adecuado desempeño. A la Junta Directiva le corresponde fijar las estrategias generales, supervisar las materias clave, y realizar el control del giro ordinario de los negocios y del gobierno, en busca del mejor interés de la sociedad y de sus accionistas.

**Libro Bancario:** El Libro Bancario está integrado por el conjunto de posiciones provenientes de: (i) la operación de captación de las entidades a través de cuentas corrientes y de ahorro, de los depósitos a término, de la emisión de Bonos, entre otros; (ii) la cartera de créditos; (iii) la constitución de avales y garantías; (iv) las inversiones hasta el vencimiento, y en general; (v) cualquier operación que no haga parte del Libro de Tesorería.

**Libro de Tesorería:** El Libro de Tesorería está integrado por el conjunto de posiciones,

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

producto de las Operaciones de Tesorería, que la entidad mantiene con el objetivo de beneficiarse en el corto plazo de las fluctuaciones de los precios de los activos, así como de aquellas inversiones sensibles a fluctuaciones en las variables de mercado. En este orden, el Libro de Tesorería incluye, entre otras, la totalidad de las inversiones negociables y disponible para la venta.

**Margen Financiero:** Corresponde a los ingresos generados por la cartera e inversiones menos los egresos por intereses que generan las captaciones.

**Margen Financiero Ajustado por Riesgo de Crédito:** Indicador cuyo numerador incluye el valor neto entre ingreso por intereses menos gasto de provisiones de cartera, este neto se divide entre el saldo de cartera y al resultado se le resta la tasa de costo que tiene el Fondeo.

**Matriz:** Persona jurídica y/o natural que ostenta el control o dominio o poder de decisión sobre otra llamada subordinada.

**Método de participación:** Procedimiento aplicado para la contabilización de inversiones en acciones por parte de una Matriz o controlador en sus sociedades subordinadas.

**NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera):** Hace referencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, según han sido adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 y sus respectivos decretos reglamentarios.

**Órganos de Apoyo:** Se entiende por Órganos de Apoyo, aquellos comités creados por la Junta Directiva para actuar como órganos de estudio y apoyo sobre materias específicas.

**Pasivo:** Deudas y obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

**Patrimonio:** Es el valor líquido del total de los bienes de una persona o una empresa. Contablemente es la diferencia entre los activos de una persona, sea natural o jurídica, y los pasivos contraídos con terceros. En los Estados Financieros Consolidados, el Patrimonio incluye tanto la propiedad de los accionistas controlantes como la de los no controlantes.

**Perfil de Riesgo:** La exposición a los riesgos actuales y potenciales inherentes al desarrollo del plan de negocio de la entidad.

**Prospecto de información:** Será el presente documento, que conforme a lo Previsto en el Decreto 2555 de 2010 y en la Resolución 2375 de 2006 de la Superintendencia Financiera de Colombia, contiene los datos del Emisor, de los Valores, y de la Emisión, necesarios para el cabal conocimiento de los mismos por parte de los inversionistas.

**Provisión de Cartera:** Corresponde al valor que el Banco, según el comportamiento de su cartera, considera que no puede recuperar y lleva al gasto como medida de precaución.

**Rendimiento:** Será el interés ofrecido por el Emisor para cada Valor y que puede ser diferente para cada una de las series y para cada plazo. Dicho Rendimiento será determinado en caso de realizarse la colocación (i) mediante subasta como la Tasa de Corte o (ii) mediante mecanismo en firme como la Tasa de Rentabilidad Ofrecida en el respectivo Aviso de Oferta Pública.

**Riesgo de Liquidez:** Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. El Riesgo de Liquidez se puede presentar a través del Riesgo de Liquidez de Fondeo y/o del Riesgo de Liquidez de Mercado.



# Informe Periódico Trimestral junio 2023

**Riesgo de Mercado:** Posibilidad que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios y/o de los portafolios de terceros que se encuentran bajo su administración por efecto de variaciones en el precio de las inversiones en las cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

**Riesgo Operacional:** Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

**SIAR:** Sistema Integral de Administración de Riesgos. El Banco cuenta con un SIAR, el cual contiene los lineamientos y parámetros mínimos para una gestión adecuada e integral de los riesgos inherentes al desarrollo del negocio.

**Sociedad Calificadora de Valores o SCV:** Entidad especializada en el estudio del riesgo que emite una opinión independiente sobre la calidad crediticia de una emisión de títulos valores.

**Sostenibilidad:** Es un concepto acuñado en las Naciones Unidas en la década de 1970 y se define como lo que permite "satisfacer las necesidades del presente sin comprometer la habilidad de las futuras generaciones de satisfacer sus necesidades propias."

**Space:** Es una función en la red social twitter que permite tener conversaciones de audio en directo.

**Tenedor(es) de Bonos o Tenedores:** Es (son) el(los) Inversionista(s) que adquieran los Bonos Ordinarios de AV Villas.

**Tolerancia:** Nivel aceptable de la variación o desviación frente al Apetito al Riesgo que el



Banco está dispuesto a asumir en la búsqueda del logro de sus objetivos. Funciona como alerta para evitar llegar a niveles indeseados de exposición al riesgo y/o a su Capacidad máxima de asunción de riesgos.


**Valor en Riesgo (VeR):** Valor de la exposición al riesgo.

**Valor en Riesgo de Mercado (VeRRM):** Valor de la exposición a Riesgo de Mercado calculado a partir del valor presente de las inversiones, su duración modificada y la volatilidad establecida de acuerdo con sus características financieras.

**Valor o Título:** Serán los Bonos Ordinarios de la Emisión. Los valores tendrán las características y prerrogativas de los títulos valores, excepto la acción cambiaria de regreso.

**VeRRO:** Valor de la exposición por Riesgo Operacional.

**Webinar:** Es la forma corta de decir "seminario web" que se refiere a una presentación, conferencia, taller o seminario que se transmite a través de la web usando algún tipo de software de videoconferencia.



**Informe Periódico  
Trimestral junio  
2023**

# Informe Periódico Trimestral junio 2023



## Primera parte: Situación Financiera

### Estados financieros trimestrales

La información concerniente a los estados financieros trimestrales separados y consolidados se encuentra detallada en los anexos del presente documento.

### Cambios materiales en los estados financieros

Entre la fecha de corte del presente informe (30 de junio de 2023) y la fecha de presentación de éste (14 de agosto de 2023) no se presentaron eventos materiales relevantes en los estados financieros del Banco.

### Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones

Frente al cierre del 2022, el activo se reduce en \$13.959 millones, registrándose variaciones no significativas que se compensan entre los movimientos de la cartera, el efectivo y las inversiones. Por el lado del pasivo, se observa un decrecimiento de los ahorros de \$1.222.522 millones, mientras que los CDTs presentan un incremento de \$1.099.061 millones, generando una disminución neta de \$123.461 millones, que, junto con un menor saldo en créditos de otros bancos e instituciones financieras (\$232.867 millones) y mayor valor en las operaciones repo e

interbancarios (\$494.600 millones), entre otros, dejan la variación del pasivo total en -\$18.863 millones.

De otra parte, durante el segundo trimestre del 2023 y frente al trimestre anterior, el activo del Banco se reduce en cerca de \$100 mil millones, en donde si bien la cartera, las inversiones y el efectivo presentan cambios, dichas variaciones se mantienen dentro de los rangos observados históricamente y responden al desarrollo normal del negocio. Las cuentas por cobrar muestran un incremento de \$43.101 millones, de los cuales \$33.290 millones corresponden a saldo a favor en impuesto de renta y complementarios. Adicionalmente, se observa un aumento de \$11.952 millones en los activos intangibles asociados a licencias, programas y aplicaciones, y \$11.026 millones al impuesto diferido. Con relación al Pasivo, se presenta un incremento de \$542.105 millones en los depósitos de ahorro y, por otra parte, una disminución de \$391.142 millones en créditos de bancos y otras entidades financieras explicados por la decisión del Banco de saldar los créditos que habían sido adquiridos con Bancoldex.

El resultado del ejercicio acumulado al cierre del segundo trimestre de 2023 fue una pérdida de \$77.770; en el mismo periodo del año anterior, el resultado arrojaba una utilidad de \$77.820, variación ocasionada fundamentalmente por la reducción del Margen Financiero en \$126.299 millones como resultado del alza en las tasas de referencia del mercado, lo que tiene como efecto el reprecio del costo de la captación a mayor velocidad que las tasas del ingreso de la cartera. En línea con lo anterior, se presenta una variación



# Informe Periódico Trimestral junio 2023

significativa en las provisiones de cartera (capital y cuentas por cobrar) por \$59.298 millones, ya que la calidad de la cartera en un escenario de tasas altas se ha deteriorado tanto para el Banco como para el resto del sistema financiero.

El rubro de gastos generales y administrativos aumenta \$48.967 millones, incremento que representan un 14,5% adicional frente al mismo periodo del año anterior, variación que se mantiene en niveles cercanos a la inflación reportada al cierre del 2022 y meses los meses siguientes de 2023.

Finalmente, como consecuencia del resultado del ejercicio, el impuesto de renta revela un menor valor de \$86.737 millones.

## Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado

### Riesgo de Mercado

El Banco participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas del Banco en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales el Banco opera. Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado se encuentra segmentado en, riesgo de precio y/o tasas de intereses y tasas de cambio de los títulos de renta fija y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales.

### Riesgo de negociación

El Banco negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

1. Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
2. Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados, y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.
3. Realizar operaciones con derivados con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, el Banco incurre en riesgos dentro del Marco de Apetito de Riesgos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 30 de junio de 2023 y 31 de marzo de 2023, el Banco tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable y garantías entregadas a la Cámara Riesgo Central de Contraparte (CRCC) con clasificación a costo amortizado, sujetos a riesgo de mercado:

**Tabla 1 – Activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a Riesgo de Mercado**

Activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de negociación.	30 de junio de 2023	31 de marzo de 2023
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	2.527.978	2.603.508
Instrumento derivados activos de negociación	1.040	1.306
Instrumento derivados pasivos de negociación	2.467	2.246
<b>Posición neta</b>	<b>2.526.550</b>	<b>2.602.568</b>



# Informe Periódico Trimestral junio 2023

El Banco participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales, buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del Libro Bancario como del Libro de Tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con los límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con un Marco de Apetito al Riesgo congruente con la filosofía general del Banco, basado en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

El Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) en relación con la Gestión de Riesgo de Mercado permite a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco está expuesto a riesgo de mercado.

## Tasa de interés

Los portafolios del Banco se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas, frente a un cambio en las tasas de interés, no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no sea compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el

margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.

## Tasa de cambio

Los portafolios del Banco, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se tomen posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de tasa de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

## Gestión del riesgo

La Alta Dirección y Junta Directiva del Banco participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.



# Informe Periódico Trimestral junio 2023

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Banco en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, el permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan en todas las sesiones ordinarias de Junta Directiva.

## Métodos utilizados para medir el riesgo

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de Valor en Riesgo (interno y estándar). La Junta Directiva aprueba el Marco de Apetito a Riesgos de Mercado, en función del Valor en Riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en los libros de tesorería y bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria y mensual para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco. Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del Libro de Tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del Libro Bancario como del Libro de Tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, el Banco cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición del VeRM son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos Marcos de Apetito al Riesgo por "Tipo de Riesgo" asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio) como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes.

Igualmente, el Banco ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

del Banco. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones, tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, entre otros.

De acuerdo con el modelo estándar, el Valor en Riesgo de Mercado (VeRM) al 30 de junio de 2023 y 31 de marzo de 2023 fue de \$87.103 millones y \$88.296 millones, respectivamente, y los puntos básicos sobre el patrimonio técnico, fueron de 0,97 y 0,92 respectivamente.

Los indicadores de VeRM presentados por el Banco durante los periodos terminados en 30 de junio de 2023 y 31 de marzo de 2023 se resumen a continuación:

**Tabla 2 – Comparativo Valor en Riesgo Trimestral versus Valor en Riesgo Trimestral cierre del ejercicio**

	30 de junio de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	69.923	75.968	86.967	72.927
Tasa de cambio	1	53	153	1
Acciones	0	0	0	-
Carteras	11.651	13.120	14.175	14.175
<b>VeR Total</b>	<b>83.889</b>	<b>89.141</b>	<b>99.311</b>	<b>87.103</b>

	31 de marzo de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	76.600	80.999	86.967	76.600
Tasa de cambio	44	85	153	44
Acciones	0	0	0	-
Carteras	11.651	12.228	12.841	11.651
<b>VeR Total</b>	<b>88.296</b>	<b>93.311</b>	<b>99.311</b>	<b>88.296</b>

Como consecuencia del comportamiento en el VeRM, los activos del Banco ponderados por Riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 8,71% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 30 de junio de 2023 y del 9,07% en el periodo terminado 31 de marzo de 2023.





**Informe Periódico  
Trimestral junio**

**2023**





## Segunda parte: información adicional

### Variaciones materiales en los riesgos relevantes a los que está expuesto el emisor y mecanismos implementados para mitigarlos

#### • Riesgo de Crédito

En el segundo trimestre de 2023 la materialización del riesgo de crédito se refleja en una contabilización de pérdidas bajo el rubro de provisiones incluyendo recuperaciones por \$81.000 MM, cifra que sumada a los \$49.000 MM observados en el primer trimestre equivalen al 0.90% del saldo promedio de cartera y que en términos anuales representa un 1.79% sobre saldo, valor cercano al promedio observado en la última década.

#### Concentración en clientes o productos

En cuanto a los indicadores que conforman la Declaración de Apetito al Riesgo de Crédito (DAR) se observa que la concentración de los 20 clientes con mayor saldo se mantiene dentro de la zona de apetito al participar en el 8.08% sobre el saldo de cartera, mientras que los 20 grupos económicos acumulan un 9.38%, 4 pbs por encima del apetito definido; esta situación se da por el leve crecimiento del saldo de estos grupos y la contracción del saldo en todas las modalidades.

Los saldos por producto se han mantenido dentro de la política de máxima concentración definida; como el producto de mayor participación se mantiene libranza con un 40%, la cartera ordinaria

así como la de vivienda mantienen su participación cercana al 17% y 18% respectivamente, el consumo de libre inversión continúa aportando un 12% del saldo y la participación de tarjeta de crédito se mantiene cercana al 9%.

#### Estimación de pérdidas mediante modelos

Las pruebas realizadas a los modelos que apoyan el proceso de originación de la cartera de consumo permiten concluir que se mantiene su capacidad de discriminación, sin embargo, persiste la desviación de pérdidas observadas frente a estimadas, ratificando la importancia de los ajustes efectuados sobre los modelos y sus límites de pérdida tolerada a finales del año anterior.

El perfil de los clientes que solicitaron crédito de consumo durante el segundo trimestre de 2023 se mantiene similar al observado en los meses previos, como consecuencia de ello el nivel de viabilidad (operaciones con KNR estimado dentro de límite tolerado) también se mantiene estable.

Los modelos de comportamiento internos que se utilizan para seguimiento y administración de cartera mantienen su buena capacidad de discriminación, pero su cobertura de provisiones bajo el régimen internacional IFRS comienza a lucir baja frente a las pérdidas observadas, haciendo necesario su revisión y calibración durante el segundo semestre de 2023.

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

## Materialización del riesgo de crédito en pérdidas observadas

La Junta Directiva y el Comité de Riesgo de Crédito siguen recibiendo la comunicación permanente del perfil de riesgo observado en el portafolio de créditos, así como la materialización del riesgo de crédito en términos monetarios a través de la pérdida observada sobre los valores desembolsados, también se comunican permanentemente los resultados del monitoreo al comportamiento de la cartera, el perfil de los desembolsos, y los indicadores de amortización, morosidad y gasto de provisión, entre otros.

A corte junio de 2023 el Banco muestra crecimiento del 3.1% frente al saldo de cartera observado un año atrás llegando a 14.4 billones de pesos, sin embargo, frente al trimestre anterior se presenta contracción del 8% en términos anuales, como sucede en general en el sistema financiero. En cuanto a calidad de cartera, el Banco mejora la positiva brecha frente al sistema a pesar de aumentar su indicador de calidad del 2.8% al 3.2% entre junio 2022 y junio 2023 ya que el sistema pasa de 3.7% en junio 2022 a 4.6% en mayo 2023.<sup>1</sup>

En cuanto al margen financiero ajustado por riesgo de crédito, las cifras disponibles más recientes (abril 2023) muestran un acumulado doce meses de 5% para el Banco frente a 4.2% para el sistema financiero.<sup>2</sup>

## Estructura para la Gestión del Riesgo de Crédito

La estructura definida para la gestión del Riesgo de Crédito en sus diferentes procesos (originación, monitoreo, medición, administración, normalización, entre otros.) se mantiene sin modificaciones relevantes y está documentada en el capítulo pertinente del manual SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos).

1. Información Financiera con fines de Supervisión NIIIF abril 2023, Superintendencia Financiera de Colombia.  
2. Informe de Cifras preliminares del Sistema Bancario a mayo 2023, Asobancaria.

## • Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez

De acuerdo con la normatividad establecida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a los indicadores de riesgo de liquidez, el indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días en el caso de la razón -IRL- y el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) deben ser siempre mayores o iguales a cero (0). El Indicador de Riesgo Liquidez a 30 días se ubicó entre 114% y 140% durante el segundo trimestre de 2023. Respecto al Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este indicador se situó durante el segundo trimestre de 2023 entre 101,33% y 103,52%. Cabe resaltar que la disminución del indicador CFEN obedece a la entrada en vigencia de la instrucción quinta de la Circular Externa 021 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia conforme a la cual a partir de marzo de 2023 en el saldo de los depósitos a la vista y a plazo de Entidades Financieras Vigiladas se deben incluir los depósitos que correspondan a recursos de los fondos de pensiones obligatorias, fondos voluntarios de pensión, fondos de cesantías, fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, negocios fiduciarios y recursos del Fondo Nacional de Pensiones de la Entidades Territoriales (FONPET). Se excluyen de dicho concepto, los depósitos a la vista que correspondan a recursos de los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, fiducia en garantía, fiducia de administración y fiducia inmobiliaria.

## • Riesgo Operacional

Aun cuando el riesgo operacional no se considera material de acuerdo con la definición de materialidad establecida por el Banco, para el segundo trimestre de 2023 no se presentaron variaciones materiales a la exposición de los riesgos operacionales.

Las pérdidas por eventos de riesgo operacional más significativos en este trimestre obedecen al aumento de la pérdida en el mes de abril de \$402

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

millones asociada a la materialización del riesgo 6104 - Tramitar productos del activo con errores, omisiones o de manera inoportuna en razón a la falsificación de documentos durante la radicación de créditos de libranzas en el 2022 y de \$559 millones (100% provisionada) asociada al riesgo: 2170 - Diseñar o implementar productos o servicios con errores, omisiones o de manera inoportuna en razón a la ratificación de la multa impuesta al Banco por la Superintendencia Financiera de Colombia por la presunta infracción a la Ley 2009 (Ley de paquete Mínimo) en marzo de 2020. Cabe anotar que el Banco continuará su proceso de defensa.

La Administración determinó los controles y tomó las acciones necesarias para evitar su recurrencia.

## Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y Gobierno Corporativo

### • Balance de gestión del Modelo de Sostenibilidad

A continuación, se relacionan los principales avances en los 4 frentes estratégicos del Modelo de Sostenibilidad y de cada uno de sus pilares durante los meses de abril a junio de 2023.

#### • Iniciativas transversales

Participación en lanzamiento de propósito de marca del Grupo Aval: el Banco estuvo presente en el lanzamiento del nuevo propósito de marca del holding "Creamos progreso consciente con toda Colombia". Específicamente, el Banco dio a conocer cómo hace grupo con la educación, a través del apoyo a cientos de niños y jóvenes con las Becas Diana Turbay (Fundación Solidaridad por Colombia), quienes gracias a este beneficio

pueden acceder a la educación superior y ser gestores de su progreso personal y el de su entorno cercano.

#### • Cuidamos el entorno en el que operamos

**Gestión de la Huella de Carbono Corporativa:** se hizo el levantamiento de información y se entregó al proveedor Natura el inventario de emisión de gases de efecto invernadero del Banco, correspondientes al periodo del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022, como insumo para el ejercicio de medición de la Huella de Carbono corporativa y análisis de resultados, lo que permitirá al Banco definir metas de mitigación y compensación de CO2.

**Recolección de suministros vacíos Lexmark:** durante el segundo trimestre del 2023 continuamos con el programa de recolección de suministros vacíos de las impresoras y multifuncionales, realizado en alianza con el proveedor Lexmark, con el objetivo de disminuir la producción de grandes cantidades de plástico y disminuir las emisiones de gases de efecto invernadero, mediante la recolección y reciclaje de suministros vacíos de tóner.

Los suministros recolectados se exportan a una planta donde son fragmentados en partes y separados de acuerdo con el material que los compone (plástico, espuma, metal, etc.); luego son reprocesados para reutilizarse o a su vez convertirse en materia prima para otras industrias. Estas fueron las cifras para los meses de abril a junio de 2023:

MES	Abril	Mayo	Junio
UNIDADES	136	224	188
PESO*	109	179.2	145.4

\*Aproximado

# Informe Periódico Trimestral junio 2023

**Siembra de árboles en la Amazonía:** durante el segundo trimestre del año, el Banco concretó la siembra de 326 nuevos árboles en el Gran Resguardo Indígena del Vaupés, a través de la alianza con la Fundación Puntos Verdes Lito y Saving The Amazon. Esta siembra se hizo gracias a la entrega de los residuos de aparatos eléctricos y electrónicos, propios de la operación del Banco y de campañas de recolección con los Colaboradores durante el 2022, material que es tratado adecuadamente por la Fundación Puntos Verdes Lito, quienes asignaron al Banco una determinada cantidad de puntos, los cuales fueron donados para lograr esta siembra.



*“Así, el Bosque Empresarial AV Villas sigue creciendo y hoy ya cuenta con 449 árboles que sirven de sustento para las familias de esta comunidad indígena y que además contribuyen al cuidado del medio ambiente.”*

**Programa de Reciclaje en Dirección General:** el Banco mantiene su compromiso con el cuidado del medio ambiente y evidencia de esto es la continuidad del Programa de Reciclaje en Dirección General (Bogotá), el cual, en alianza con la Fundación Sanar, da un adecuado tratamiento posconsumo a diferentes elementos como: papel de archivo, cartón, plegadiza, envases pet y chatarra. En total, durante los meses de abril a junio de 2023, el Banco entregó 12.25 toneladas de estos materiales que una vez convertidos en

dinero contribuyen con el funcionamiento y desarrollo de programas de atención a niños con cáncer de la Fundación.

MES	Abril	Mayo	Junio
TONELADAS	2,41	7,5	2,32

**Programa Tapas para Sanar:** Durante el segundo trimestre de 2023, el Banco entregó 3,2 toneladas de tapas plásticas a la Fundación Sanar Niños con Cáncer, iniciativa que le permite a la Fundación recaudar fondos para su funcionamiento y para apoyar el tratamiento y detección temprana del cáncer infantil y adolescente del país.



Oficina Ubaté

• **Labor Social a favor de los damnificados por la ola invernal en el Putumayo:** el Banco invitó a los Colaboradores de la Regional Suroccidente a unirse para apoyar con donaciones de alimentos no perecederos, colchonetas/hamacas y kits de aseo, a las familias y en general a los habitantes de este Departamento que sufrió inundaciones en el 80% de su territorio afectando a muchas familias. La labor de entrega se hizo de la mano de la Cruz Roja Colombiana.



# Informe Periódico Trimestral junio 2023

- **Garantizamos la toma de decisiones íntegras y la seguridad de nuestras operaciones SARAS:** el Banco continúa trabajando en el diseño e implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS – con el acompañamiento del consultor NINT Group y la participación de diferentes áreas de la Organización como: la VP de Analítica y Riesgos Financieros, la VP Financiera y de Gestión Corporativa, la VP Jurídica, la VP Comercial Banca Empresas y la VP de Desarrollo de Negocios e Innovación.

*“A la fecha, el proceso de diseño del SARAS y de sus herramientas cuenta con un avance del 80%.”*

- **Creamos oportunidades para el desarrollo de nuestra gente**

**Diversidad, Equidad e Inclusión:** el Banco mantiene su compromiso con la construcción de una sociedad donde todas las personas sean reconocidas y valoradas desde su identidad y cuenten con oportunidades para su desarrollo. En línea con este compromiso, desarrolló las siguientes iniciativas asociadas a la diversidad, equidad e inclusión:

**Webinar “El poder de las diferencias humanas”:** espacio desarrollado el 27 de junio de 2023 a través del canal de YouTube del Banco, liderado por la Dirección de Comunicación Corporativa y Sostenibilidad y con la participación de Felipe Cárdenas, presidente de la Cámara de la Diversidad, con el objetivo de sensibilizar a los Colaboradores sobre conceptos, definiciones, la política DEI del Banco y cómo se evidencia en la cotidianidad la diversidad, equidad e inclusión y los avances del Banco en esta materia.

**Space “Hacemos grupo con la diversidad”:** el Banco participó en este podcast en vivo a través de la red social Twitter, el 28 de junio de 2023, donde con diferentes líderes de las entidades del Grupo Aval se dieron a conocer los compromisos, avances y retos de la diversidad, equidad e inclusión en cada organización.



**Encuesta Ranking de Empresas Incluyentes:** con el objetivo de evidenciar las fortalezas y oportunidades de mejora en la gestión de la diversidad, equidad e inclusión, el Banco participó en este ranking liderado por la Cámara de la Diversidad y el Centro Nacional de Consultoría. Los resultados permitirán identificar brechas y establecer planes de acción para fortalecer la cultura corporativa y la gestión de indicadores DEI al interior del Banco.

*“El Banco mantiene su compromiso con la construcción de una sociedad donde todas las personas sean reconocidas y valoradas desde su identidad y cuenten con oportunidades para su desarrollo”*



## Cambios materiales en la información reportada en el Capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico de fin de ejercicio

### • Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus Órganos de Apoyo

La Junta Directiva en su sesión del día 24 de abril de 2023 aprobó la conformación de sus comités de apoyo los cuales están integrados, así:

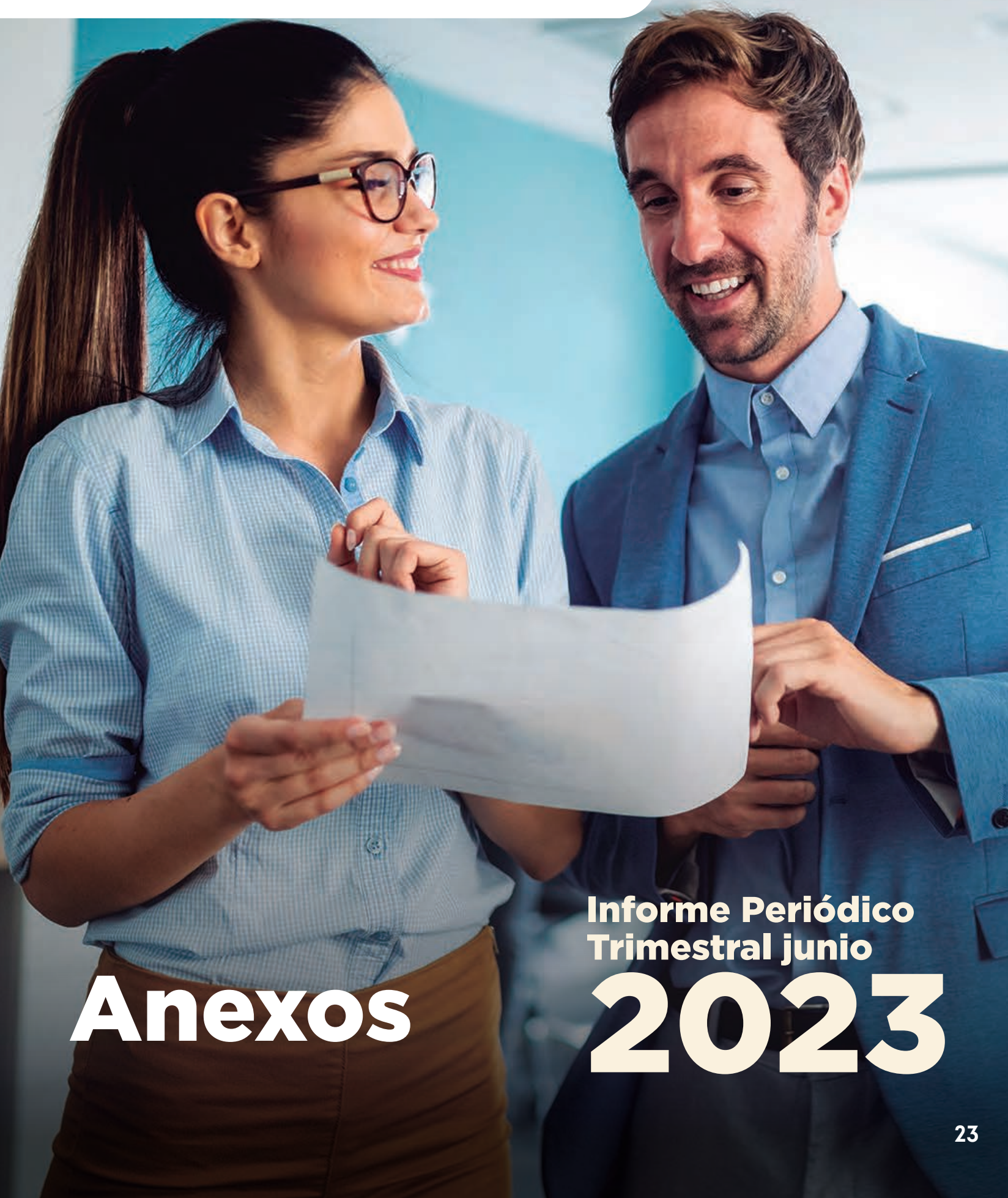
#### Comité de Auditoría

NOMBRE	CARGO
Fernando Copete Saldarriaga	Miembro Comité de Auditoría – Junta Directiva
Pedro Ignacio de Brigard Pombo	Miembro Comité de Auditoría – Junta Directiva
José Wilson Rodríguez	Miembro Comité de Auditoría – Junta Directiva

#### Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio

NOMBRE	CARGO
Fernando Copete Saldarriaga	Miembro Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio – Junta Directiva
Pablo Casabianca Escallón	Miembro Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio – Junta Directiva
José Wilson Rodríguez	Miembro Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio – Junta Directiva





**Anexos**

**Informe Periódico  
Trimestral junio**

**2023**



## **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 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A., la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; 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 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada al 30 de junio de 2023 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.

Leidy Fernanda Hernández Arenas  
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.  
T.P. 183.118-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023

## **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 2023 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 2023;
- los estados separados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; 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 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Comercial AV Villas S.A. al 30 de junio de 2023, 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.

Leidy Ferrnanda Hernández Arenas  
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.  
T.P. 183.118-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023

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

	Notas	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 922.678	869.834
Activos financieros de inversión	4	3.335.560	3.199.212
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	4	13.894.151	14.138.623
Otras cuentas por cobrar, neto	4	223.646	237.522
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	365	5.113
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	13.032	12.858
Activos tangibles, neto	7	514.670	523.217
Activos intangibles, neto		140.398	124.474
Activo por impuesto de renta corriente, neto		244.642	179.935
Activo por impuesto de renta diferido, neto	9	88.604	80.307
Otros activos		1.787	1.401
<b>Total activos</b>		<b>19.379.533</b>	<b>19.372.496</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable	4	2.467	2.107
Depósitos de clientes	4	14.643.456	14.844.613
Obligaciones financieras	4	2.761.142	2.501.551
Provisiones para contingencias legales y otras	11	4.470	5.423
Impuesto de renta corriente por pagar		3.142	2.896
Beneficios de empleados	10	38.560	40.502
Otros pasivos	12	299.058	353.069
<b>Total pasivos</b>		<b>17.752.295</b>	<b>17.750.161</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.467.840	1.356.644
Resultados del ejercicio		(77.770)	112.035
Otros resultados integrales acumulados		(13.865)	(97.377)
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.627.238</b>	<b>1.622.335</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 19.379.533</b>	<b>19.372.496</b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

(\*) 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.

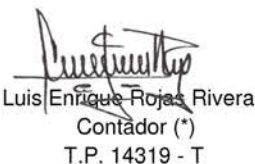
**Banco Comercial AV Villas S. A.**  
**Estado Separado Condensado de Resultados**  
(Espresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y similares	\$ 530.457	389.903	1.054.651	741.583
Gastos por intereses y similares	372.492	151.052	742.338	244.202
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b>157.965</b>	<b>238.851</b>	<b>312.313</b>	<b>497.381</b>
Ganancia neta sobre inversiones negociables	17 30.742	1.220	48.080	1.633
<b>Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables</b>	<b>188.707</b>	<b>240.071</b>	<b>360.393</b>	<b>499.014</b>
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	80.649	25.964	130.214	63.318
<b>Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables después de pérdida por deterioro</b>	<b>108.058</b>	<b>214.107</b>	<b>230.179</b>	<b>435.696</b>
Ingresos netos por comisiones y honorarios	16 37.814	25.717	71.003	49.957
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	17 (742)	22	415	(1.800)
Otros ingresos	2.926	11.374	32.318	25.047
Otros gastos	18 226.444	206.703	475.643	406.341
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(78.388)</b>	<b>44.517</b>	<b>(141.728)</b>	<b>102.559</b>
Impuesto sobre la renta				
Corriente	853	(4.802)	973	14.583
Diferido	(36.065)	11.148	(64.931)	10.156
<b>(Pérdida) utilidad neta del periodo</b>	<b>(43.176)</b>	<b>38.171</b>	<b>(77.770)</b>	<b>77.820</b>
(Pérdida) utilidad neta por acción (en pesos colombianos)	13 \$ (192,12)	169,85	(346,06)	346,28

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

(\*) 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		Periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	\$ (43.176)	38.171	(77.770)	77.820
<b>Otros resultados integrales</b>				
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:</b>				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	62.146	(46.399)	150.444	(124.067)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	(8.049)	-
Impuesto de renta diferido	(24.859)	17.631	(57.080)	47.145
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>37.287</b>	<b>(28.768)</b>	<b>85.315</b>	<b>(76.922)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	1.585	5.747	(2.249)	7.956
Impuesto de renta diferido	(180)	(559)	446	(758)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>1.405</b>	<b>5.188</b>	<b>(1.803)</b>	<b>7.198</b>
<b>Total otros resultados integrales, neto de impuestos</b>	<b>38.692</b>	<b>(23.580)</b>	<b>83.512</b>	<b>(69.724)</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>(4.484)</b>	<b>14.591</b>	<b>5.742</b>	<b>8.096</b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)


(\*) 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 periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de 2023 y 2022**  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del ejercicio	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
<b>Saldo al 31 diciembre de 2021</b>	\$ 22.473	228.560	1.446.477	-	(28.381)	1.669.129
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(87.645)	-	-	(87.645)
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(5.029)	-	-	(5.029)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	5.029	-	-	5.029
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(69.724)	(69.724)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	77.820	-	77.820
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	\$ 22.473	228.560	1.358.832	77.820	(98.105)	1.589.580
<b>Saldo al 31 diciembre de 2022</b>	\$ 22.473	228.560	1.356.644	112.035	(97.377)	1.622.335
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)
Traslado de utilidades	-	-	112.035	(112.035)	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(6.000)	-	-	(6.000)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	6.000	-	-	6.000
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(423)	-	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	83.512	83.512
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(77.770)	-	(77.770)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	\$ 22.473	228.560	1.467.840	(77.770)	(13.865)	1.627.238

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

  
 Juan Camilo Ángel Mejía  
 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 14 de agosto de 2023)

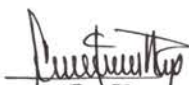
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

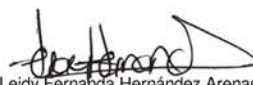
**Banco Comercial AV Villas S. A.**  
**Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo**  
(Espresados en millones de pesos colombianos)

	Periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de	
	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ (77.770)	77.820
<b>Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	39.757	34.234
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(63.958)	24.739
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	150.620	92.982
Intereses causados, netos	(312.313)	(497.381)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(15)	(30)
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(1.752)	(1.284)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo	(2.267)	259
Dividendos causados	(6.886)	(7.324)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(48.080)	(1.633)
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(174)	(1.632)
Deterioro (recuperación) de activos tangibles	199	(264)
<b>Valor razonable ajuste sobre:</b>		
Propiedades de inversión	(949)	(2.244)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	57	(190)
Derivados	(415)	1.800
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución en inversiones negociables	9.952	101.874
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	349.453	295.189
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	-	(287.419)
(Aumento) disminución en Instrumentos financieros derivados	(264)	297
Disminución (aumento) en cartera de créditos	160.293	(1.060.351)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	18.476	(19.091)
Aumento en otros activos	(6.975)	(329)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(32.377)	(24.476)
Disminución en beneficios a empleados	(7.424)	(3.155)
(Disminución) aumento en depósitos de clientes	(244.126)	1.074.267
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	494.240	18.583
(Disminución) aumento en obligaciones con entidades de fomento	(257.965)	1.845
Intereses recibidos por activos	958.038	670.093
Intereses pagados sobre pasivos	(689.506)	(222.748)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(9.210)	(7.031)
Impuesto sobre la renta pagado	(65.434)	(44.794)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>353.225</b>	<b>212.606</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(512.838)	(285.742)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	303.787	278.873
Adquisición de activos tangibles	(12.809)	(23.789)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1.062	6.578
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	284	501
Adquisición de activos intangibles	(18.488)	(12.260)
Dividendos recibidos	2.357	2.360
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(236.645)</b>	<b>(33.479)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados interés controlante	(17.552)	(30.312)
Dividendos pagados interés no controlante	(4.606)	(7.515)
Pago canon arrendamientos	(16.064)	(13.181)
Adquisición de Obligaciones Financieras	83.419	203.809
Cancelación de Obligaciones Financieras	(107.150)	(286.953)
Emisión de bonos en circulación	-	1.000
Pago de bonos en circulación	-	(1.000)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(61.953)</b>	<b>(134.152)</b>
<b>Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(1.783)</b>	<b>(266)</b>
<b>Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>52.844</b>	<b>44.975</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>869.834</b>	<b>884.368</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>922.678</b>	<b>929.343</b>

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

  
Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

(\*) 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  
(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 24<sup>o</sup>, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5<sup>a</sup> de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

**NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**CONDENSADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros separados condensados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los bienes recibidos en dación de pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Igualmente, el Banco adoptó la alternativa que permitió los decretos 2617 de diciembre de 2022 y 1311 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio de 2022 y 2021 respectivamente, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley 2277 de 2022 y 2155 de 2021.



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

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 2022. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

#### **CONTABLES**

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

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales separados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022.

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de

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

la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

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

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

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

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

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

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

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

**NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

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

30 de junio de 2023	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.894.385	1.894.385	-	-	1.894.385
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	149.298	-	149.298	-	149.298
Instrumentos Derivados de negociación	1.040	1.040	-	-	1.040
Boceas	1.370	-	-	1.370	1.370
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	74.104	-	74.104	-	74.104
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	91.635	-	-	91.635	91.635
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	106.554	32	106.522	-	106.554
<b>Ps.</b>	<b>2.318.386</b>	<b>1.895.457</b>	<b>329.924</b>	<b>93.005</b>	<b>2.318.386</b>
<b>Otros activos financieros</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	998.090	-	998.090	-	998.090
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)</b>	19.084	-	19.084	-	19.084
<b>Ps.</b>	<b>3.335.560</b>	<b>1.895.457</b>	<b>1.347.098</b>	<b>93.005</b>	<b>3.335.560</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>13.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.032</b>	<b>13.032</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
<b>Contratos de futuros</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.467</b>

**Reclasificación de activos financieros, Inversiones Disponibles para la Venta a Inversiones Negociables e Inversiones Hasta el Vencimiento**

Las reclasificaciones que tienen lugar se soportan en el modelo de negocio “Cuando por las condiciones de mercado se decide recomponer el portafolio por duración y riesgo”.

Como consecuencia al cambio de ciclo económico que se vive en el país tanto a nivel de crecimiento económico, como de manejo monetario de los activos financieros, la nueva dinámica lleva a realizar cambios importantes en la estructuración de portafolios en busca del cumplimiento de rentabilidad y liquidez. Teniendo en cuenta lo expuesto anteriormente, se reclasificaron a valor de mercado de inversiones Disponibles para la venta a Inversiones Negociables \$1.084.453 y de Inversiones Disponibles para la Venta a Inversiones Hasta el Vencimiento \$148.349.

Como resultado de la anterior reclasificación se produjo: un ORI no realizado de \$82.530 resultante de los Títulos reclasificados a Negociables y un ORI cancelado de \$26.049 por la reclasificación de los Títulos Hasta el Vencimiento.

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

**Detalles de la transacción:**

Fechas de reclasificación: 3, 4, 5 y 10 de mayo de 2023

**Impacto en el modelo de negocio:**

La esencia del modelo de negocio y actividades del Banco siguen siendo las mismas, pero con un cambio importante en el tamaño del negocio-balance del Banco. Estos cambios se determinan por la alta dirección de la entidad como resultado de cambios externos e internos, dadas las condiciones de mercado y apetito de riesgo, el Banco está reorganizando la gestión de los activos financieros para garantizar sostenibilidad y rentabilidad en el mediano y largo plazo.

**Tasa de interés efectiva determinada en la fecha de la reclasificación:**

La tasa de interés efectiva promedio ponderado de los 282 títulos del portafolio de disponibles para la venta al costo amortizado corresponden a TES 3.77%.

**Impactos contables derivados de la reclasificación:  
(Valores de mercado)**

<b>Activos financieros</b>	<b>Escenario sin reclasificaciones (30 abril 2023)</b>	<b>Escenario actual (30 junio 2023)</b>	<b>Movimiento</b>
Activos financieros disponibles para la venta	2.257.553	786.376	(1.471.177)
Activos financieros negociables	100.229	1.257.307	1.157.078
Activos financieros hasta el vencimiento	556.468	998.090	441.622
	<b>2.914.250</b>	<b>3.041.773</b>	<b>127.523</b>

<b>ORI Activos financieros</b>	<b>ORI cancelado</b>	<b>ORI no realizado</b>	<b>Movimiento</b>
Activos financieros disponibles para la venta	-	92.601	92.601
Activos financieros negociables	-	82.530	82.530
Activos financieros hasta el vencimiento	26.049	-	26.049
	<b>26.049</b>	<b>175.131</b>	<b>201.180</b>



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

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.138.943	2.138.943	-	-	2.138.943
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	86.242	-	86.242	-	86.242
Boceas	1.378	-	-	1.378	1.378
Otros	57.466	-	57.466	-	57.466
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	129.104	-	129.104	-	129.104
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	72.645	-	-	72.645	72.645
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	109.314	24	109.290	-	109.314
<b>Ps.</b>	<b>2.595.092</b>	<b>2.138.967</b>	<b>382.102</b>	<b>74.023</b>	<b>2.595.092</b>
<b>Otros activos financieros</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	585.544	-	585.544	-	585.544
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)</b>	18.576	-	18.576	-	18.576
<b>Ps.</b>	<b>3.199.212</b>	<b>2.138.967</b>	<b>986.222</b>	<b>74.023</b>	<b>3.199.212</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>12.858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.858</b>	<b>12.858</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
<b>Contratos de futuros</b>	<b>2.107</b>	<b>2.107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.107</b>

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

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

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Estimación de valor razonable</b>
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	13.894.151	13.850.483
<b>Ps.</b>	<b>13.894.151</b>	<b>13.850.483</b>
Inversiones a costo amortizado	999.460	817.240
Otras cuentas por cobrar, neto	223.646	223.646
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.117.257</b>	<b>14.891.369</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.643.456	14.946.688
Obligaciones financieras (c)	2.761.142	2.749.978
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.404.598</b>	<b>17.696.666</b>

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

31 de diciembre de 2022	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>		
Repos (a)	47.127	47.127
Cartera de créditos, neto	14.091.496	13.146.963
	<b>Ps. 14.138.623</b>	<b>13.194.090</b>
Inversiones a costo amortizado	586.922	586.124
Otras cuentas por cobrar, neto	237.522	237.522
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 14.963.068</b>	<b>14.017.736</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.844.613	15.033.959
Obligaciones financieras (c)	2.501.551	2.472.872
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.346.164</b>	<b>17.506.831</b>

a) Durante el primer semestre de 2023 en el Banco no se presentaron simultáneas activas en el mercado de liquidez vista. Estas operaciones se presentan dependiendo de la tasa de mercado y de la liquidez del Banco en cada fecha de corte.

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

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

**b) Determinación de valores razonables**

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

	<u>Técnica de valuación para Niveles 2 y 3</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
<u>En pesos colombianos</u>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
		- Precio estimado / Precio teórico
		- Tasa y Margen
Otros	-Ingresos	- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Crecimiento durante los cinco años de proyección
		- Ingresos netos

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

	<b>Técnica de valuación para Niveles 2 y 3</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
		- Tasas de interés de descuento
		- EBITDA Valor
	- Método de múltiplos	- EBITDA Número de veces
		- Utilidad neta valor
		- Utilidad neta número de veces
	- Método de activos netos	- Valor de activos neto (NAV)
Activos no financieros		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

### Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban, las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2023, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2022 y junio de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

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

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	9,08% - 14,61%
Costos y Gastos	5,02% - 9,73%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	2,70% - 18,83%
Tasas de interés de descuentos	13,04% - 17,69%

**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 2023 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 2023.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	106.522	108.314	104.725
EBITDA	1% y -1%		107.577	105.487

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

**c) Transferencia de niveles**

Durante el segundo trimestre de 2023 hubo transferencia de nivel 1 a nivel 2 para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento por reclasificación realizada (Ver. Nota 4. Literal a).

A 31 de diciembre de 2022 no se presentaron transferencia de niveles de valor razonable.



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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	365	365

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.113	5.113

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

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

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>109.314</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en Otro Resultado Integral	(2.760)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>106.554</b>

**Concentración de riesgo de crédito**

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clase de cartera		30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
		Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos	Ps.	-	-	-	47.127	-	47.127
Comercial		3.234.540	103.751	3.130.789	3.132.246	93.776	3.038.470
Consumo		8.790.874	429.875	8.360.999	9.106.440	497.649	8.608.791
Vivienda		2.480.698	78.397	2.402.301	2.521.803	77.687	2.444.116
Microcrédito		72	10	62	147	28	119
	Ps.	<b>14.506.184</b>	<b>612.033</b>	<b>13.894.151</b>	<b>14.807.763</b>	<b>669.140</b>	<b>14.138.623</b>

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Sector	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.870.150	74,93%	Ps. 11.174.439	75,46%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	375.992	2,59%	394.556	2,66%
Industrias manufactureras	540.244	3,72%	414.520	2,80%
Actividades financieras y de Seguros	512.757	3,53%	531.491	3,59%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	524.635	3,62%	575.020	3,88%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	336.565	2,32%	330.483	2,23%
Construcción	300.465	2,07%	312.889	2,11%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	191.997	1,32%	194.011	1,31%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	142.112	0,98%	150.104	1,01%
Rentista de capital	122.554	0,84%	142.800	0,96%
Transporte, almacenamiento	101.664	0,70%	125.695	0,85%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	100.839	0,70%	117.199	0,79%
Información y comunicaciones	51.269	0,35%	74.265	0,50%
Otras actividades de servicios	65.380	0,47%	62.430	0,42%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	57.439	0,40%	46.065	0,31%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	83.656	0,58%	53.796	0,36%
Explotación de minas y canteras	35.110	0,24%	35.801	0,24%
Alojamiento y servicios de comida	24.010	0,17%	21.862	0,15%
Actividades inmobiliarias	55.804	0,38%	28.100	0,19%
Educación	9.813	0,07%	11.930	0,08%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	337	0,00%	4.119	0,03%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	3.296	0,02%	6.094	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	96	0,00%	94	0,00%
	<b>Ps. 14.506.184</b>	<b>100%</b>	<b>Ps. 14.807.763</b>	<b>100%</b>

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

		30 de junio de 2023				
		Total saldos en mora no				Deteriorados
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	deteriorados	
Comercial	Ps.	22.512	4.665	2.911	30.088	76.887
Consumo		160.491	74.896	54.601	289.988	204.817
Vivienda		81.975	30.905	20.233	133.113	70.237
Microcrédito		-	-	21	21	8
	<b>Ps.</b>	<b>264.978</b>	<b>110.466</b>	<b>77.766</b>	<b>453.210</b>	<b>Ps. 351.949</b>

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

**31 de diciembre de 2022**

					<b>Total saldos en mora no</b>	
		<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>deteriorados</b>	<b>Deteriorados</b>
Comercial	Ps.	15.363	5.279	14.787	35.429	54.294
Consumo		123.626	52.272	41.689	217.587	230.059
Vivienda		65.506	25.323	15.778	106.607	62.898
Microcrédito		-	-	-	-	25
	<b>Ps.</b>	<b>204.495</b>	<b>82.874</b>	<b>72.254</b>	<b>359.623</b>	<b>Ps. 347.276</b>

### 3. Cartera por calificación

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Repos</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	47.127
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 3.077.423	2.975.495
"B" Riesgo Aceptable	22.609	44.708
"C" Riesgo Apreciable	51.712	43.476
"D" Riesgo Significativo	24.161	21.063
"E" Riesgo de Incobrabilidad	58.635	47.504
	<b>3.234.540</b>	<b>3.132.246</b>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	8.359.305	8.690.457
"B" Riesgo Aceptable	112.294	89.081
"C" Riesgo Apreciable	90.783	70.372
"D" Riesgo Significativo	173.862	115.252
"E" Riesgo de Incobrabilidad	54.630	141.278
	<b>8.790.874</b>	<b>9.106.440</b>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.362.885	2.412.762
"B" Riesgo Aceptable	55.249	48.521
"C" Riesgo Apreciable	14.399	11.870
"D" Riesgo Significativo	14.710	14.521
"E" Riesgo de Incobrabilidad	33.455	34.129
	<b>2.480.698</b>	<b>2.521.803</b>
<b>Pasan</b>	<b>14.506.112</b>	<b>14.760.489</b>

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

<b>Pasan</b>	<b>14.506.112</b>	<b>14.760.489</b>
<b>Microcrédito</b>		
“A” Riesgo Normal	43	122
“C” Riesgo Apreciable	21	-
“D” Riesgo Significativo	8	-
“E” Riesgo de Incobrabilidad	-	25
	<u>72</u>	<u>147</u>
<b>Ps.</b>	<b><u>14.506.184</u></b>	<b><u>14.807.763</u></b>

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clase de cartera	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Comercial	<b>Ps.</b> 103.751	<b>Ps.</b> 93.776
Consumo	429.875	497.649
Vivienda	78.397	77.687
Microcrédito	10	28
<b>Ps.</b>	<b><u>612.033</u></b>	<b><u>Ps. 669.140</u></b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros seis (6) meses de 2023 y 2022:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<b>Ps.</b> 93.776	497.649	77.687	28	669.140
Provisión del período con cargo a resultados	34.769	240.099	1.812	-	276.680
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(24.683)	(100.755)	(837)	(18)	(126.293)
Castigos del período	(111)	(207.118)	(265)	-	(207.494)
Saldo al 30 de junio de 2023	<b>Ps.</b> <u>103.751</u>	<b>Ps.</b> <u>429.875</u>	<b>Ps.</b> <u>78.397</u>	<b>Ps.</b> <u>10</u>	<b>Ps.</b> <u>612.033</u>
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<b>Ps.</b> 90.304	505.822	81.654	29	677.809
Provisión del período con cargo a resultados	34.125	220.778	2.293	-	257.196
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(27.510)	(136.431)	(2.254)	(1)	(166.196)
Castigos del período	(633)	(66.490)	(265)	-	(67.388)
Saldo al 30 de junio de 2022	<b>Ps.</b> <u>96.286</u>	<b>Ps.</b> <u>523.679</u>	<b>Ps.</b> <u>81.428</u>	<b>Ps.</b> <u>28</u>	<b>Ps.</b> <u>701.421</u>



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

De conformidad con la aplicación de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco efectuó provisiones adicionales de cartera por \$0 y de intereses por \$347 discriminados así:

<b>Cartera</b>	<b>Provisión adicional</b>	
	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Consumo	230	320
Vivienda	65	78
<b>Total</b>	<b>295</b>	<b>398</b>

**NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO**

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>30 de junio de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Monto nacional</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Monto nacional</u>	<u>Valor Razonable</u>
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.943.024	1.943.024	Ps. 1.965.038	1.965.038
Otros(1)	300.369	300.369	317.777	317.777
	<b>Ps. <u>2.243.393</u></b>	<b><u>2.243.393</u></b>	<b>Ps. <u>2.282.815</u></b>	<b><u>2.282.815</u></b>

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Pesos Colombianos	Ps. <u>2.243.393</u>	Ps. <u>2.282.815</u>

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
No mayor de un año	Ps. 43.690	Ps. 43.298
Mayor de un año y menor de cinco años	92.276	87.492
Más de cinco años	21.457	22.512
	<b>Ps. <u>157.423</u></b>	<b>Ps. <u>153.302</u></b>

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

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

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

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Bienes inmuebles	-	4.726
Bienes muebles	507	474
Deterioro	(142)	(87)
	<b>365</b>	<b>5.113</b>

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Saldo al inicio del período	Ps. 5.200	6.963
Incrementos por adición durante el período	119	624
Bienes vendidos en el período, neto	(271)	(2.387)
* Reclasificaciones	(4.541)	-
Saldo al final del período	Ps. <b>507</b>	<b>5.200</b>

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

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

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

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>87</b>	<b>2.036</b>
Provisión cargada a gastos	70	76
Recuperación	(14)	(2.003)
Provisión utilizada en ventas	(1)	(22)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>142</b>	<b>87</b>

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

Durante los periodos terminados en 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

### **NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>Para uso propio</b>	<b>Propiedades de inversión</b>	<b>Total</b>
<b>Costo o valor razonable:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 751.004</b>	<b>44.049</b>	<b>795.053</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	59.310	510	59.820
Retiros / Ventas (neto)	(8.732)	(6.410)	(15.142)
Cambios en el valor razonable	-	2.245	2.245
Saldo al 30 de junio, 2022	<b>801.582</b>	<b>40.394</b>	<b>841.976</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<b>798.707</b>	<b>31.078</b>	<b>829.785</b>
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	<b>Ps. 802.812</b>	<b>36.300</b>	<b>839.112</b>



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

**Depreciación Acumulada:**

Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 255.583</b>	-	255.583
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.642	-	25.642
Retiros / Ventas	(3.389)	-	(3.389)
Saldo al 30 de junio, 2022	<u><b>277.836</b></u>	-	<u><b>277.836</b></u>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<u><b>284.019</b></u>	-	<u><b>284.019</b></u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	30.872	-	30.872
Retiros / Ventas	(12.967)	-	(12.967)
Saldo al 30 de junio, 2023	<u><b>Ps. 301.924</b></u>	-	<u><b>301.924</b></u>

**Pérdidas por deterioro:**

Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. -</b>	<b>30.899</b>	<b>30.899</b>
Cargo por deterioro del periodo	-	1.210	1.210
Recuperación de provisión	-	(1.474)	(1.474)
Utilización de provisión	-	(414)	(414)
Saldo al 30 de junio, 2022	<u>-</u>	<u><b>30.221</b></u>	<u><b>30.221</b></u>

Saldo al 31 de diciembre, 2022	-	<b>22.549</b>	<b>22.549</b>
Cargo por deterioro del periodo	-	754	754
Recuperación de provisión	-	(555)	(555)
Utilización de provisión	-	(230)	(230)
Saldo a 30 de junio, 2023	<u><b>Ps. -</b></u>	<u><b>22.518</b></u>	<u><b>22.518</b></u>

**Activos tangibles neto:**

Saldos al 31 de diciembre, 2022	<u><b>Ps. 514.688</b></u>	<u><b>8.529</b></u>	<u><b>523.217</b></u>
Saldo al 30 de junio, 2023	<u><b>Ps. 500.888</b></u>	<u><b>13.782</b></u>	<u><b>514.670</b></u>

**PROPIEDADES Y EQUIPO**

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

<u>30 de junio de 2023</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	44.339	-	44.339
Edificios		465.818	(120.457)	345.361
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.365	(20.233)	15.132
Equipo informático		184.310	(132.434)	51.876
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		41.362	(26.836)	14.526
Construcciones en curso		1.047	-	1.047
Leasing operativo vehiculos		30.452	(1.845)	28.607
Saldo al 30 de junio de 2023	<b>Ps.</b>	<u><b>802.812</b></u>	<u><b>(301.924)</b></u>	<u><b>500.888</b></u>

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

<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	46.400	-	46.400
Edificios		464.252	(108.547)	355.705
Equipo de oficina, enseres y accesorios		40.888	(25.902)	14.986
Equipo informático		180.325	(125.499)	54.826
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		39.483	(23.292)	16.191
Construcciones en curso		1.802	-	1.802
Leasing operativo vehiculos		25.438	(660)	24.778
Saldo al 31 de diciembre 2022	<b>Ps.</b>	<b>798.707</b>	<b>(284.019)</b>	<b>514.688</b>

		<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	802.812	798.707
Propiedades de inversión		36.300	31.078
	<b>Ps.</b>	<b>839.112</b>	<b>829.785</b>

### **NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS**

Al 30 de junio de 2023 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$358.000 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de junio de 2023
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(203)	1.413	100.710
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	258.500	(103)	3.492	261.889
					<b>358.000</b>	<b>(306)</b>	<b>4.905</b>	<b>362.599</b>

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2022
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(189)	1.306	100.617
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	258.500	(244)	3.395	261.651
					<b>358.000</b>	<b>(433)</b>	<b>4.701</b>	<b>362.268</b>

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

**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 trimestre y semestre terminado al 30 de junio de 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 ordinario. No obstante, se generó un impuesto por ganancia ocasional por valor de \$727 producto de la venta de unos inmuebles en el periodo.

Así mismo, para el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2023 se reconoció un ingreso por impuesto diferido neto de (\$64.931) y (\$36.065) respectivamente, el cual, se genera principalmente por la constitución del impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal generada en el periodo.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2022 fue de 24,12% y 14,26% respectivamente, cuya variación frente a la tasa nominal del 38%, obedece principalmente al reconocimiento del ingreso por dividendos no gravados para el semestre de (\$5.529) (trimestre \$589) y la recuperación de la provisión del impuesto de renta de periodos anteriores de (\$11.512), situación que generó una disminución en la tasa efectiva semestral de -13.27 puntos porcentuales y en la trimestral de -25.36 puntos porcentuales.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido activo neto al corte del 30 de junio de 2023.

	Saldo diciembre 2022	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo junio 2023
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Inversiones de renta fija y efecto valoración de derivados	1.562	(523)	-	1.039
Provisión de bienes recibidos en pago	592	(592)	-	-
Provisión de otras cuentas por cobrar	276	87	-	363
Provisión general de cartera de créditos	1.891	(74)	-	1.658
Gastos anticipados	75	191	-	266
Provisiones de otros gastos	4.396	(1.840)	-	2.556
Beneficios a empleados	6.254	424	-	6.678
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	127.132	-	(57.080)	70.052
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.364	(142)	-	1.222
Contrato de Arrendamiento Financiero NIIF 16	94.050	(806)	-	93.244
Otros Conceptos	2.819	(316)	-	2.662
Pérdidas fiscales	-	63.074	-	63.074
	<b>240.411</b>	<b>59.483</b>	<b>(57.080)</b>	<b>242.814</b>

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

**Impuestos diferidos pasivos**

Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(565)	565	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(17.406)	1.321	446	(15.639)
Costo de bienes recibidos en pago	(1.316)	(686)	-	(2.002)
Costo de propiedad y equipo	(32.203)	2.797	-	(29.406)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.627)	466	-	(13.161)
Activos por derechos de Uso NIIF16	(88.015)	1.650	-	(86.365)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(5.444)	(679)	-	(6.123)
Otros conceptos	(1.528)	14	-	(1.514)
	<b>(160.104)</b>	<b>5.448</b>	<b>446</b>	<b>(154.210)</b>
	<b>80.307</b>	<b>64.931</b>	<b>(56.634)</b>	<b>88.604</b>

**NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Beneficios de corto plazo Ps.	26.423	Ps. 28.396
Beneficios post-empleo	1.415	1.418
Beneficios de largo plazo	10.722	10.688
<b>Ps.</b>	<b>38.560</b>	<b>Ps. 40.502</b>

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

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se describe a continuación:

	<b>Provisiones legales y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	Ps. <b>4.019</b>
Incremento de provisiones en el período	2.858
Pagos de procesos	(1.454)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>5.423</b>
Incremento de provisiones en el período	364
Pagos de procesos	(1.317)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	Ps. <b>4.470</b>



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

**NOTA 12 – OTROS PASIVOS**

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Dividendos y excedentes por pagar	6.071	27.876
Proveedores	11.152	5.366
Actividades deportivas,culturales y capacitación	1.221	1.110
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.941	4.769
Pasivos estimados	5.780	6.326
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.461	780
Procesamiento de datos	4.207	3.127
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.732	26.881
Otros impuestos	19.019	18.493
Cheques de gerencia (1)	29.840	63.053
Cheques girados no cobrados	9.964	11.776
Impuesto a las ventas por pagar	4.274	3.484
Contribuciones sobre las transacciones financieras	5.043	4.935
Comisiones y honorarios	18.061	14.169
Contribución y afiliaciones	18.784	24.982
Cuentas canceladas	8.019	5.622
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	36.570	33.480
Nación Ley 546 /1999	668	657
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	3.674	-
Redeban Multicolor S.A.	7.949	11.201
Tarjeta débito plus	16.943	16.975
Saldos a favor Tarjetas de crédito	2.856	3.341
Visa Establecimiento	102	1.937
Operaciones ACH Colombia - Genit	3.429	2.944
Intereses originados en procesos de restructuración	3.231	3.578
Primas de seguros recaudadas	14.049	16.881
Gastos judiciales, notariales y legales	177	134
Recaudos Realizados	27.922	32.465
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	3.106	2.263
Comisiones Fondo Nacional de Garantías	447	408
Otros	2.366	4.056
	<b>299.058</b>	<b>353.069</b>

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

Al 30 de junio de 2023, se han pagado \$408 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$21.749 por concepto de dividendos de acciones ordinarias y retención en la fuente por valor de \$63.

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

#### **Dividendos Decretados**

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 112.035	161.587
Dividendos pagados en efectivo por acción	Acciones preferenciales: 1.436.626 a \$269,40 2.892 a \$123,00 147.069 a \$ 86,52 95.127 a \$ 97,20 32.983 a \$ 81,72 41.892 a \$ 86,76 Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.	\$390 pesos pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps. 416</b>	<b>87.645</b>

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

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

#### **(Pérdida) Utilidad neta por acción**

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>30 de junio de 2022</b>
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (77.770)	77.820
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<b>(77.770)</b>	<b>77.820</b>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la (pérdida) utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>(Pérdida) Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>(346,06)</b>	<b>346,28</b>

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto

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

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 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

##### Procesos laborales

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$981 y \$130 respectivamente.

#### **NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO**

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, mediante los cuales se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito. Con ellos se actualizó la metodología (método estándar) para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional. Las nuevas disposiciones contenidas en estos decretos aplican a partir del 1 de enero de 2021.

Las relaciones a cuantificar son las siguientes: La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 9% y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional, no puede ser inferior al 4,5%.

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

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

de transición establecido en la norma.

Para el año 2023 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 5,625%, Relación de solvencia básica adicional 7,125% y Relación de solvencia total 10,125%. Estas relaciones incluyen la proporción 0,75% del colchón de conservación de capital. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

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

\* Para las entidades definidas como de importancia sistémica

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

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Patrimonio técnico		1.368.800	1.274.341
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		12.191.972	11.532.058
Relación de solvencia básica	5,625% para 2023 y 5,25% para 2022	11,02%	10,55%
Relación de solvencia básica adicional	7,125% para 2023 y 6,75% para 2022	11,02%	10,55%
Relación de solvencia total	10,125% para 2023 y 9,75% para 2022	11,23%	11,05%
Total activos de apalancamiento		19.506.554	18.420.173
Relación de apalancamiento	3,00%	6,89%	6,61%

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

**NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS**

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

	Periodo de 3 meses terminado en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 13.908	12.518	27.834	24.630
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.160	13.603	25.430	25.686
Comisiones por convenios de recaudos	11.000	8.943	21.789	17.949
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	9.825	7.965	19.434	15.480
Honorarios por Procesos Judiciales	5.751	4.960	11.022	9.954
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.499	5.270	10.975	10.619
Servicios de red de oficinas	5.290	5.468	10.571	10.296
Comisiones Internet y Administración BBS	4.432	3.382	8.317	6.592
Comisiones por transferencias ACH-CENIT (2)	3.306	1.837	5.955	3.638
Honorarios por estudios de créditos	3.041	4.535	6.071	8.795
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.257	1.839	4.542	3.527
Comisiones cajeros automáticos	2.139	2.047	4.245	4.017
Comisiones Banca Movil	2.014	1.968	4.069	3.881
Comisiones por otros servicios bancarios	1.649	1.599	3.517	2.929
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.560	1.361	3.033	2.600
Venta de chequeras	764	819	1.603	1.683
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	599	397	1.134	691
Otras comisiones	454	226	666	433
Comisiones convenios de nómina	400	392	813	780
Comisiones por giros	280	250	569	498
	Ps. <u>85.328</u>	<u>79.379</u>	<u>171.589</u>	<u>154.678</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (3)	Ps. 20.586	20.021	45.103	39.567
Gastos bancarios	2.676	2.312	4.891	4.101
Comisiones por ventas y servicios (4)	12.297	23.027	28.818	44.412
Servicio de la red de oficinas	2.328	2.102	4.588	3.829
Servicios procesamiento de información de operadores	5.068	3.653	9.858	7.753
Otros	4.559	2.547	7.328	5.059
	<u>47.514</u>	<u>53.662</u>	<u>100.586</u>	<u>104.721</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. <u>37.814</u>	<u>25.717</u>	<u>71.003</u>	<u>49.957</u>

- 1) Las cuotas de manejo tarjetas de crédito presentan incremento durante el primer semestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de contratos (entrega de plásticos) por \$4.000.
- 2) Las comisiones por transferencias ACH-CENIT presentó aumento en el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año 2022 por \$2.500.
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior por administración ACH en \$2.300, tarjeta débito Redeban Multicolor por \$1.200.
- 4) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA.



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

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

Ingresos y gastos por intereses y similares:

	Periodo de tres meses terminado en		Periodo de seis meses terminado en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses y similares	\$ 530.457	389.903	1.054.651	741.583
Gastos por intereses y similares	372.492	151.052	742.338	244.202
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b>157.965</b>	<b>238.851</b>	<b>312.313</b>	<b>497.381</b>

La contracción del margen financiero del Banco frente al mismo periodo del año anterior, situación generalizada en las entidades del Sector, tiene su explicación en la compleja coyuntura económica que se agudizó en 2022 y que aún continúa vigente, aunque con señales de haber llegado a sus niveles máximos, dando comienzo a un camino de progresiva normalización.

Ante el crecimiento inusitado de la inflación, debido tanto a causas internas y externas, el Banco de la República, incrementó de manera sostenida su tasa de intervención llegando a niveles que no se registraban desde hace más de 20 años. El efecto de esta subida en las tasas de referencia tiene un impacto directo e inmediato en la contracción del margen financiero de las entidades, por la mayor velocidad de reprecio del pasivo frente a la del reprecio del activo.

En el caso del Banco, la composición de su cartera con una mayor participación de créditos de consumo y vivienda, otorgados a tasas fijas, hace que esta situación se evidencie en sus resultados. Es así como la tasa promedio de la cartera que en el primer semestre de 2022 fue del 10,98%, se incrementó en un 34% hasta llegar al 14,71% como promedio del primer semestre de 2023; mientras que, para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 3,16% a un 9,55%; es decir, un aumento del 202%. Para contrarrestar esta situación, el Banco viene adoptando medidas tendientes a disminuir el costo del pasivo con efecto inmediato y a recomponer la estructura de su pasivo y su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el actual. Además, es importante resaltar que este tema es coyuntural y en la medida que el Banco de la República empiece a bajar la tasa de interés en el corto plazo se recupera el margen de intermediación.

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

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

	Periodo de 3 meses		Periodo de 6 meses	
	terminado en		terminado en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	26.510	843	31.148	722
Fondos de inversión colectiva	4.232	377	16.932	911
<b>Ps</b>	<b>30.742</b>	<b>1.220</b>	<b>48.080</b>	<b>1.633</b>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(742)	22	415	(1.800)
<b>Ps</b>	<b>30.000</b>	<b>1.242</b>	<b>48.495</b>	<b>(167)</b>

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

El Banco reclasificó en el mes de mayo de 2023, TES del 2024 del portafolio de Disponibles a Negociables a Mercado. La tasa de estos títulos en el mercado secundario ha caído al cierre de junio cerca de 68 puntos básicos, generando una valorización importante en el valor presente del activo. Así mismo los ingresos en títulos de deuda privada durante el primer semestre del 2023 han sido superiores debido a las valorizaciones generadas en el primer trimestre y a la mejor causación del resto de meses, comparada con la causación del año pasado.

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2023 está explicado por un mayor saldo de balance en fondo inmobiliario Nexus que no se tenía el año pasado y por la valorización del primer trimestre del año en los Fondos vista que se manejan en la Tesorería.

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

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

**NOTA 18 – OTROS GASTOS**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

		<b>Periodo de 3 meses terminado</b>		<b>Periodo de 6 meses terminado</b>	
		<b>en</b>		<b>en</b>	
		<b>30 de junio de</b>	<b>30 de junio de</b>	<b>30 de junio de</b>	<b>30 de junio de</b>
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos de personal (1)	Ps.	70.048	67.883	149.971	137.552
Pérdida en cuentas en participación (2)		17.028	12.335	34.374	23.946
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		16.582	15.960	31.878	32.727
Impuestos y tasas (3)		15.638	9.718	32.722	19.850
Seguros		13.320	11.040	25.586	21.091
Otros (4)		13.221	11.061	28.238	21.772
Mantenimiento y reparaciones		9.829	10.645	17.125	17.508
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		9.502	8.956	20.638	17.879
Depreciación derechos de uso IFRS 16		8.581	7.385	16.936	14.434
Depreciación		7.344	5.502	13.936	11.208
Contribuciones y afiliaciones (5)		7.133	8.253	27.537	17.627
Servicios públicos		6.482	6.161	12.682	11.982
Procesamiento electrónico de datos		5.050	4.150	9.265	7.871
Licencias software		4.441	4.621	8.885	8.592
Servicios de publicidad		4.282	4.433	7.684	8.274
Outsourcing call center		4.145	3.803	7.999	6.813
Servicios temporales		3.657	4.203	7.987	8.259
Servicios de transporte		3.547	3.365	6.870	5.893
Útiles y papelería		2.318	3.111	7.539	4.931
Servicios de aseo y vigilancia		2.135	2.200	4.369	4.509
Adecuación e instalación		1.063	848	1.577	1.500
Gastos de bienes recibidos en pago		578	546	907	1.138
Gastos de viaje		456	524	810	985
Donaciones		64	-	128	-
	Ps.	<b>226.444</b>	<b>206.703</b>	<b>475.643</b>	<b>406.341</b>

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó en 9.03% por salarios para la vigencia de 2023 por \$5.120, salario integral \$2.039, vacaciones \$1.476, aporte fondo de pensiones \$900.
- 2) El rubro cuentas en participación aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior en \$10.428.
- 3) El rubro de impuestos y tasas aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior por el incremento de tarifas del impuesto de Industria y Comercio por \$7.543 principalmente en la ciudad de Bucaramanga e incremento del pago del impuesto de GMF por \$2.500 y \$2.300 Banco de la Republica.
- 4) El rubro de Otros aumentó con respecto al mismo periodo del año 2022 por \$2.437 Personalización plásticos Tarjetas débito y Crédito, \$ 1.400 Consultas base de datos, \$908 Otros gastos Redeban y Tarjeta de Crédito Dinero extra, \$770 Cuotas de administración edificios, \$566 patrocinio deportivo Pasto y actividades Sociales Municipios, \$ 317 Sistema Corporativo ACH, otros \$ 68.

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

- 5) Durante el segundo trimestre del año 2023 se presentó aumento por \$8.151 en el pago de contribución Redeban Red Multicolor y \$1.450 Credibanco y \$309 Superintendencia financiera, Asociación Bancaria, Anif.

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

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

BALANCE	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.258.778	3.258.778	-	-	3.482.123	3.482.123
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.773.082	11.748.553	595.622	15.117.257	3.016.634	11.650.374	296.061	14.963.069
Inversiones en compañías asociadas	-	-	13.032	13.032	-	-	12.858	12.858
Otros Activos	-	-	990.466	990.466	-	-	914.446	914.446
<b>Total Activos</b>	<b>2.773.082</b>	<b>11.748.553</b>	<b>4.857.898</b>	<b>19.379.533</b>	<b>3.016.634</b>	<b>11.650.374</b>	<b>4.705.488</b>	<b>19.372.496</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	5.940.191	5.552.881	3.150.384	14.643.456	6.824.647	5.819.582	2.200.384	14.844.614
Otros Pasivos	-	-	3.108.839	3.108.839	-	-	2.905.547	2.905.547
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.940.191</b>	<b>5.552.881</b>	<b>6.259.223</b>	<b>17.752.295</b>	<b>6.824.647</b>	<b>5.819.582</b>	<b>5.105.931</b>	<b>17.750.161</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.627.238</b>	<b>1.627.238</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.622.335</b>	<b>1.622.335</b>

P Y G	30 de junio de 2023				30 de junio de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	335.014	631.685	136.031	1.102.730	166.911	511.691	64.614	743.216
Honorarios y comisiones	55.684	120.169	-	175.853	52.388	102.290	-	154.678
Otros ingresos operativos	-	-	28.465	28.465	-	-	23.249	23.249
<b>Total ingresos</b>	<b>390.699</b>	<b>751.854</b>	<b>164.496</b>	<b>1.307.048</b>	<b>219.299</b>	<b>613.981</b>	<b>87.863</b>	<b>921.143</b>
<b>Gastos Financieros</b>	145.784	219.613	376.941	742.338	47.515	111.634	85.053	244.202
Provisión por deterioro de activos financieros	7.928	122.030	-	129.958	468	63.305	-	63.773
Depreciaciones y amortizaciones	64	16.871	23.078	40.013	59	14.774	18.946	33.779
Comisiones y honorarios pagados	43.937	56.650	-	100.587	34.468	70.254	-	104.722
Gastos administrativos	12.895	118.782	297.716	429.393	11.474	108.190	249.763	369.427
Otros gastos operativos	-	-	6.487	6.487	-	-	2.681	2.681
Impuesto sobre la renta	-	-	(63.958)	(63.958)	-	-	24.739	24.739
<b>Total gastos</b>	<b>210.608</b>	<b>533.946</b>	<b>640.264</b>	<b>1.384.818</b>	<b>93.984</b>	<b>368.157</b>	<b>381.182</b>	<b>843.323</b>
Utilidad Neta	<b>180.091</b>	<b>217.907</b>	<b>(475.769)</b>	<b>(77.770)</b>	<b>125.315</b>	<b>245.824</b>	<b>(293.319)</b>	<b>77.820</b>

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

### 19.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

### 19.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 corresponden exclusivamente a Colombia.

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

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

**NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS**

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2023, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$1.653.901 (31 de diciembre de 2022 \$1.466.125), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de junio de 2023 corresponden a \$378.212 (al 31 de diciembre de 2022– \$0).



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

**NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS**

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

<b>Al 30 de junio de 2023</b>						
<b>Personas naturales</b>			<b>Personas Jurídicas</b>			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	616	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.148	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	7.147	1.436	150.011	-	48.013	-
Cuentas por cobrar	29	18	263	11.908	652	-
Otros activos	-	-	13.239	10.908	26.315	2.351
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	797	3.166	707.653	10.549	158	135
Cuentas por pagar	43	194	2.006	6.574	17	-
Otros pasivos	-	-	14.753	-	-	-

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Personas naturales</b>			<b>Personas Jurídicas</b>			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	530	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	12.858	-	106.873
Activos financieros en operaciones de crédito	7.398	2.766	150.000	-	130.335	96.786
Cuentas por cobrar	34	18	2.690	9.053	2.697	708
Otros activos	-	-	13.648	8.054	21.973	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	681	15.880	715.944	17.443	37.346	48.344
Cuentas por pagar	13	215	17.734	4.280	347.250	-
Otros pasivos	-	-	15.059	-	-	-

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

	<b>Al 30 de junio de 2023</b>					
	<b>Personas naturales</b>		<b>Personas Jurídicas</b>			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	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

	<b>Al 30 de junio de 2022</b>					
	<b>Personas naturales</b>		<b>Personas Jurídicas</b>			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	224	93	7.660	-	4.212	2.876
Gastos financieros	4	66	7.790	52	312	3
Ingresos por honorarios y comisiones	0	-	5.676	2	17.663	740
Gasto honorarios y comisiones	-	162	38.729	-	603	9.434
Otros ingresos operativos	-	-	1.659	-	181	468
Otros Gastos	-	18	8.698	23.946	428	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:

	<b>30 de junio 2023</b>	<b>31 de diciembre 2022</b>
Salarios	6.949	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	<b>6.949</b>	<b>15.452</b>

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

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

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

**NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 14 de agosto de 2023, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

**NOTA 23 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 14 de agosto de 2023 aprobó la presentación de los estados financieros Separados con corte a 30 de junio de 2023 y las notas que se acompañan.

## **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 consolidada condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria, la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada 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 consolidada condensada, basada en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada condensada al 30 de junio de 2023 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.

Leidy Fernanda Hernández Arenas  
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.  
T.P. 183.118-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023



## **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 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; 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 consolidada 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 consolidada, basada en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria al 30 de junio de 2023, 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.

Leidy Fernanda Hernández Arenas  
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.  
T.P. 183.118-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023

**Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria**  
**Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera**  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 930.554	876.651
Activos financieros de inversión	4	3.303.537	3.187.186
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	4	14.165.431	14.474.734
Otras cuentas por cobrar, neto	4	225.421	239.014
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	507	5.200
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	7.585	7.704
Activos tangibles, neto	7	537.374	546.035
Activos intangibles, neto		140.398	124.474
Impuesto de renta corriente por cobrar		250.967	185.437
Impuesto de renta diferido	9	57	445
Otros activos		1.787	1.401
<b>Total activos</b>		<b><u>19.563.618</u></b>	<b><u>19.648.281</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable	4	2.467	2.107
Depósitos de clientes	4	14.642.483	14.844.525
Obligaciones financieras	4 y 8	2.761.359	2.501.855
Provisiones para contingencias legales y otras	11	6.759	7.728
Impuesto de renta corriente por pagar		3.142	2.896
Impuesto de renta diferido, neto	9	22.755	65.194
Beneficios de empleados	10	38.739	40.673
Otros pasivos	12	284.560	336.322
<b>Total pasivos</b>		<b><u>17.762.264</u></b>	<b><u>17.801.300</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.689.991	1.587.423
Resultados del ejercicio		(125.649)	103.407
Otros resultados integrales acumulados		(22.191)	(102.613)
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>		<b><u>1.793.184</u></b>	<b><u>1.839.250</u></b>
<b>Intereses no controlantes</b>		<b><u>8.170</u></b>	<b><u>7.731</u></b>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>1.801.354</u></b>	<b><u>1.846.981</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>\$ 19.563.618</u></b>	<b><u>19.648.281</u></b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

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

**Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria**  
**Estado Consolidado Condensado de Resultados**  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y similares		\$ 542.280	383.323	1.071.554	733.624
Gastos por intereses y similares		372.477	151.058	742.332	244.216
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	16	<b>169.803</b>	<b>232.265</b>	<b>329.222</b>	<b>489.408</b>
Ganancia neta sobre inversiones a valor razonable	16	7.243	1.220	24.581	1.633
<b>Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable</b>		<b>177.046</b>	<b>233.485</b>	<b>353.803</b>	<b>491.041</b>
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		114.995	15.131	229.749	42.028
<b>Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable después de pérdida por deterioro</b>		<b>62.051</b>	<b>218.354</b>	<b>124.054</b>	<b>449.013</b>
Ingresos netos por comisiones y honorarios	15	40.774	28.364	76.977	55.130
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	16	(742)	22	415	(1.800)
Otros ingresos		2.964	11.508	32.431	25.256
Otros gastos	17	217.035	190.202	455.293	372.371
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>(111.988)</b>	<b>68.046</b>	<b>(221.416)</b>	<b>155.228</b>
Impuesto sobre la renta					
Corriente		1.038	(4.787)	985	14.670
Diferido		(49.661)	18.188	(97.191)	26.113
<b>(Pérdida) utilidad neta del periodo</b>		<b>(63.365)</b>	<b>54.645</b>	<b>(125.210)</b>	<b>114.445</b>
<b>(Pérdida) utilidad neta atribuible a:</b>					
(Pérdida) utilidad neta intereses controlantes		(63.586)	54.590	(125.649)	114.274
Intereses no controlantes		221	55	439	171
		<b>(63.365)</b>	<b>54.645</b>	<b>(125.210)</b>	<b>114.445</b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

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

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

	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	\$ (63.365)	54.645	(125.210)	114.445
<b>Otros resultados integrales</b>				
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:</b>				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	58.418	(46.390)	146.698	(124.067)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	(8.049)	-
Impuesto de renta diferido	(23.368)	17.631	(55.586)	47.145
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>35.050</b>	<b>(28.759)</b>	<b>83.063</b>	<b>(76.922)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	1.003	(3.372)	(3.087)	(1.317)
Impuesto de renta diferido	(180)	(559)	446	(711)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>823</b>	<b>(3.931)</b>	<b>(2.641)</b>	<b>(2.028)</b>
<b>Total otros resultados integrales, neto de impuestos</b>	<b>35.873</b>	<b>(32.690)</b>	<b>80.422</b>	<b>(78.950)</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>(27.492)</b>	<b>21.955</b>	<b>(44.788)</b>	<b>35.495</b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

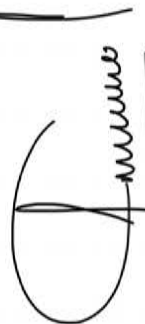
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.




**Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria**  
**Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio por los periodos de 6 meses terminados en 30 de junio de 2023 y 2022**  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del ejercicio	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los intereses controlantes	Participación de los intereses no controlantes	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 diciembre de 2021</b>	\$ 22.473	228.560	1.675.068	-	(21.771)	1.904.330	7.363	1.911.693
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(87.645)	-	-	(87.645)	-	(87.645)
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(5.029)	-	-	(5.029)	-	(5.029)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	5.029	-	-	5.029	-	5.029
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(78.950)	(78.950)	-	(78.950)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	114.274	-	114.274	-	114.445
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	\$ 22.473	228.560	1.587.423	114.274	(100.721)	1.852.009	7.534	1.859.543
<b>Saldo al 31 diciembre de 2022</b>	\$ 22.473	228.560	1.587.423	103.407	(102.613)	1.839.250	7.731	1.846.981
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)	-	(416)
Traslado de utilidades	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(6.000)	-	-	(6.000)	-	(6.000)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	6.000	-	-	6.000	-	6.000
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(423)	-	-	(423)	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	80.422	80.422	-	80.422
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(125.649)	-	(125.649)	439	(125.210)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	\$ 22.473	228.560	1.689.991	(125.649)	(22.191)	1.793.184	8.170	1.801.354

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

  
 Juan Camilo Ángel Mejía  
 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 14 de agosto de 2023)

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

**Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria**  
**Estado Consolidado Condensado de Flujos de efectivo**  
(Espresados en millones de pesos colombianos)

	<b>Periodos de 6 meses terminados</b>	
	<b>en 30 de junio de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ (125.210)	114.445
<b>Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	39.841	34.317
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(96.206)	40.783
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	250.589	71.227
Intereses causados, netos	(329.222)	(489.408)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(13)	(7)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo	(2.267)	259
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(1.766)	(1.284)
Dividendos causados	(6.886)	(7.324)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(24.581)	(1.633)
Participación en pérdidas (utilidades) de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	119	(1.518)
<b>Valor razonable ajuste sobre:</b>		
Propiedades de inversión	(949)	(2.244)
Derivados	(415)	1.800
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución en inversiones negociables	8.855	101.874
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	349.453	295.189
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	-	(287.419)
(Aumento) disminución en Instrumentos financieros derivados	(264)	297
Disminución (aumento) en cartera de créditos	135.696	(1.098.821)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	17.403	(19.122)
(Aumento) disminución en otros activos	(6.922)	95
Disminución en otros pasivos y provisiones	(30.038)	(25.023)
Disminución en beneficios a empleados	(7.417)	(3.230)
(Disminución) aumento de depósitos de clientes	(245.010)	1.073.999
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	494.240	18.583
(Disminución) aumento en obligaciones con entidades de fomento	(257.965)	1.845
Intereses recibidos por activos	958.285	670.093
Intereses pagados sobre pasivos	(689.480)	(222.748)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(9.230)	(7.049)
Impuesto sobre la renta pagado	(66.269)	(44.794)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>354.371</b>	<b>213.182</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(512.838)	(285.742)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	303.787	278.873
Adquisición de activos tangibles	(12.809)	(23.789)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1.062	6.578
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	284	501
Adquisición de activos intangibles	(18.488)	(12.260)
Dividendos recibidos	2.357	2.360
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(236.645)</b>	<b>(33.479)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados interés controlante	(17.552)	(30.312)
Dividendos pagados interés no controlante	(4.606)	(7.515)
Pago canon arrendamientos	(16.151)	(13.262)
Adquisición de Obligaciones Financieras	83.419	203.809
Cancelación de Obligaciones Financieras	(107.150)	(286.953)
Emisión de bonos en circulación	-	1.000
Pago de bonos en circulación	-	(1.000)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(62.040)</b>	<b>(134.233)</b>
<b>Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(1.783)</b>	<b>(266)</b>
<b>Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>53.903</b>	<b>45.470</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>876.651</b>	<b>891.945</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>930.554</b>	<b>937.415</b>

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



Juan Camilo Ángel Mejía  
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 14 de agosto de 2023)

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

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

**NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE**

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

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

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para junio de 2023 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

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

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

## **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB.

Los estados financieros consolidados 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 consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales.

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

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

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022.

### **Mediciones de valor razonable**

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

### **Impuesto a las ganancias**

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

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

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre todas las diferencias temporarias gravables, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios

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

conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por el Banco y es probable que la diferencia temporaria no se reversará en un futuro cercano.

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

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

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

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

30 de junio de 2023	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.048.754	2.048.754	-	-	2.048.754
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	149.298	-	149.298	-	149.298
Instrumentos Derivados de negociación	1.040	1.040	-	-	1.040
Boceas	1.370	-	-	1.370	1.370
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	75.259	-	75.259	-	75.259
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	91.635	-	-	91.635	91.635
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	118.940	32	106.522	12.386	118.940
<b>Ps.</b>	<b>2.486.296</b>	<b>2.049.826</b>	<b>331.079</b>	<b>105.391</b>	<b>2.486.296</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	817.241	-	817.241	-	817.241
<b>Ps.</b>	<b>3.303.537</b>	<b>2.049.826</b>	<b>1.148.320</b>	<b>105.391</b>	<b>3.303.537</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>7.585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.585</b>	<b>7.585</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	2.467	2.467	-	-	2.467



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

31 de diciembre de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.196.138	2.196.138	-	-	2.196.138
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	87.620	-	87.620	-	87.620
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	129.106	-	129.106	-	129.106
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	72.645	-	-	72.645	72.645
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	122.027	24	109.290	12.713	122.027
<b>Ps.</b>	<b>2.607.536</b>	<b>2.196.162</b>	<b>326.016</b>	<b>85.358</b>	<b>2.607.536</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	579.650	-	579.650	-	579.650
<b>Ps.</b>	<b>3.187.186</b>	<b>2.196.162</b>	<b>905.667</b>	<b>85.358</b>	<b>3.187.186</b>
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados</b>	<b>7.704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.704</b>	<b>7.704</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	2.107	2.107	-	-	2.107

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

30 de junio de 2023	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	14.165.431	13.850.483
<b>Ps.</b>	<b>14.165.431</b>	<b>13.850.483</b>
Inversiones a costo amortizado	817.241	817.241
Otras cuentas por cobrar, neto	225.421	225.421
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.208.093</b>	<b>14.893.145</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.642.483	14.945.716
Obligaciones financieras (c)	2.761.359	2.749.978
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.403.842</b>	<b>17.695.694</b>

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

31 de diciembre de 2022	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Repos (a)	47.127	47.127
Cartera de créditos, neto	14.427.607	13.146.963
	<b>Ps. 14.474.734</b>	<b>13.194.090</b>
Inversiones a costo amortizado	579.650	586.124
Otras cuentas por cobrar, neto	239.014	239.014
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.293.398</b>	<b>14.019.228</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.844.525	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	2.501.855	2.473.176
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.346.380</b>	<b>15.919.306</b>

a) Durante el primer semestre de 2023 en la Matriz no se presentarán simultáneas activas en el mercado de liquidez vista. Estas operaciones se presentan dependiendo de la tasa de mercado y de la liquidez la Matriz en cada fecha de corte.

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

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

**b) Determinación de valores razonables**

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

	Técnica de valoración para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
Otros	-Ingresos	- Precio estimado / Precio teórico - Tasa y Margen

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

	<b>Técnica de valuación para Niveles 2 y 3</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
		- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
		- Crecimiento durante los cinco años de proyección
	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)		- Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor
		- EBITDA Número de veces
	- Método de activos netos	- Utilidad neta valor
		- Utilidad neta número de veces
Activos no financieros		- Valor de activos neto (NAV)
Propiedades de inversión	- Ingresos	- Valor de Mercado

#### Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban, las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2023, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2022, marzo y junio de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos a la Matriz, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

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

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	9,08% - 14,61%
Costos y Gastos	5,02% - 9,73%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2,70% - 18,83%
Tasas de interes de descuentos	13,04% - 17,69%

**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 2023 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 30 de junio de 2023.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	106.522	108.314	104.725
EBITDA	1% y -1%		107.577	105.487

**Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)**

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	12.386	12.732	12.051
Dividendos Descontados	1% y -1%		12.509	12.262

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

**c) Transferencia de niveles**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>30 de junio de 2023</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	507	507

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.200	5.200

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

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

	<u>Otros valores de patrimonio Sector Financiero</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>122.027</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	(3.087)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>118.940</b>

**d) Riesgo de crédito**

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clase de cartera	30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Repos Ps.	-	-	-	47.127	-	47.127
Comercial	3.283.982	144.380	3.139.602	3.171.631	127.233	3.044.398
Consumo	8.913.715	365.578	8.548.137	9.248.564	386.465	8.862.099
Vivienda	2.547.002	69.362	2.477.640	2.584.446	63.462	2.520.984
Microcrédito	73	21	52	158	32	126
Ps.	<b>14.744.772</b>	<b>579.341</b>	<b>14.165.431</b>	<b>15.051.926</b>	<b>577.192</b>	<b>14.474.734</b>

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

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sector	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 11.051.347	74,95%	Ps. 11.363.207	75,49%
Construcción	1.416.916	9,61%	1.467.866	9,75%
Servicios comercial	552.367	3,75%	424.351	2,82%
Otros productos industriales y de manufactura	436.686	2,96%	443.583	2,95%
Otros	275.470	1,86%	264.345	1,76%
Transporte y comunicaciones	157.193	1,07%	205.322	1,36%
Gobierno	336.701	2,28%	330.488	2,20%
Comercio y turismo	220.688	1,50%	223.968	1,49%
Productos Químicos	145.339	0,99%	153.264	1,02%
Agricultura	101.888	0,69%	118.702	0,79%
Productos mineros y de petróleo	39.890	0,27%	40.262	0,27%
Servicios públicos	10.287	0,07%	16.568	0,11%
<b>Ps.</b>	<b>14.744.772</b>	<b>100,00%</b>	<b>Ps. 15.051.926</b>	<b>100,00%</b>

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

30 de junio de 2023						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no	
					deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	22.575	4.711	2.994	30.280	120.610
Consumo		162.605	76.025	56.249	294.879	235.466
Vivienda		82.135	31.127	20.578	133.840	126.627
Microcrédito		-	-	22	22	9
<b>Ps.</b>		<b>267.315</b>	<b>111.863</b>	<b>79.843</b>	<b>459.021</b>	<b>482.712</b>

31 de diciembre de 2022						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no	
					deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	15.404	5.321	15.169	35.894	88.400
Consumo		125.125	53.066	42.758	220.949	281.529
Vivienda		65.745	25.642	16.117	107.504	113.821
Microcrédito		-	-	-	-	37
<b>Ps.</b>		<b>206.274</b>	<b>84.029</b>	<b>74.044</b>	<b>364.347</b>	<b>483.787</b>



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

3. Cartera por calificación

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Repos</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	47.127
	-	<b>47.127</b>
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 3.077.541	2.975.597
"B" Riesgo Aceptable	23.196	45.060
"C" Riesgo Apreciable	57.826	47.204
"D" Riesgo Significativo	28.801	24.228
"E" Riesgo de Incobrabilidad	96.618	79.542
	<b>3.283.982</b>	<b>3.171.631</b>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	8.449.462	8.779.752
"B" Riesgo Aceptable	113.510	89.964
"C" Riesgo Apreciable	92.724	71.650
"D" Riesgo Significativo	189.645	126.346
"E" Riesgo de Incobrabilidad	68.374	180.852
	<b>8.913.715</b>	<b>9.248.564</b>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.372.687	2.424.310
"B" Riesgo Aceptable	56.209	49.349
"C" Riesgo Apreciable	15.418	12.633
"D" Riesgo Significativo	15.983	15.613
"E" Riesgo de Incobrabilidad	86.705	82.541
	<b>2.547.002</b>	<b>2.584.446</b>
<b>Microcrédito</b>		
"A" Riesgo Normal	42	121
"C" Riesgo Apreciable	22	-
"D" Riesgo Significativo	9	-
"E" Riesgo de Incobrabilidad	-	37
	<b>73</b>	<b>158</b>
	<b>Ps. 14.744.772</b>	<b>15.051.926</b>

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 144.380	127.233
Consumo	365.578	386.465
Vivienda	69.362	63.462
Microcrédito	21	32
<b>Ps.</b>	<b><u>579.341</u></b>	<b><u>577.192</u></b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros seis (6) meses de 2023 por etapas:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>96.876</b>	<b>84.702</b>	<b>395.614</b>	<b>577.192</b>
Castigos del período	-	-	(255.080)	(255.080)
Provisión	75.668	103.149	197.830	376.647
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.877	6.877
Reintegro	(80.267)	(50.043)	4.018	(126.292)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.632)	10.632	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(5.225)	-	5.225	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(16.626)	16.626	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.679	(4.679)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	11.678	(11.681)	-	(3)
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.999	-	(1.999)	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>Ps. 90.097</b>	<b>124.812</b>	<b>364.432</b>	<b>579.341</b>

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>82.871</b>	<b>101.591</b>	<b>352.726</b>	<b>537.188</b>
Castigos del período	-	-	(74.830)	(74.830)
Provisión	46.080	33.297	156.065	235.442
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.086	6.086
Reintegro	(72.036)	(25.338)	(68.823)	(166.197)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.566)	2.566	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.727)	-	1.727	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.500)	26.500	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.702	(3.702)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	28.681	(28.681)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.087	-	(4.087)	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>Ps. 85.390</b>	<b>60.637</b>	<b>391.662</b>	<b>537.689</b>

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	Ps. <b>127.233</b>	<b>386.465</b>	<b>63.462</b>	<b>32</b>	<b>577.192</b>
Provisión del período con cargo a resultados	39.355	332.171	5.115	6	376.647
Reversión interés Etapa 3	2.586	2.401	1.887	-	6.874
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(24.683)	(100.755)	(837)	(17)	(126.292)
Castigos del período	(111)	(254.704)	(265)	-	(255.080)
Saldo al 30 de junio de 2023	Ps. <b>144.380</b>	<b>365.578</b>	<b>69.362</b>	<b>21</b>	<b>579.341</b>

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 IFRS 9	Ps. <b>130.915</b>	<b>348.707</b>	<b>57.540</b>	<b>26</b>	<b>537.188</b>
Provisión del período con cargo a resultados	8.637	221.605	5.197	2	235.441
Reversión interés Etapa 3	1.464	2.759	1.861	1	6.085
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(27.510)	(136.430)	(2.254)	(1)	(166.195)
Castigos del período	(633)	(73.533)	(664)	-	(74.830)
Saldo al 30 de junio de 2022	Ps. <b>112.874</b>	<b>363.108</b>	<b>61.680</b>	<b>28</b>	<b>537.689</b>

El siguiente es el detalle de los saldos de la provisión por deterioro a 30 de junio de 2023.

	A Junio 30 2023	A diciembre 31 2022	Variación
Comercial	144.380	127.233	17.147
Consumo	365.578	386.465	(20.887)
Vivienda	69.362	63.462	5.900
Microcrédito	21	32	(11)
	<b>579.341</b>	<b>577.192</b>	<b>2.149</b>

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a 30 de junio de 2023.

	A Junio 30 2023	A diciembre 31 2022	Variación
Comercial	2.829	8.095	(5.266)
Consumo	120.901	88.009	32.892
Vivienda	2.600	163	2.437
Microcrédito	(16)	-	(16)
	<b>126.314</b>	<b>96.267</b>	<b>30.047</b>

#### **NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO**

En el desarrollo de sus operaciones normales, la Matriz 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.

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

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, La Matriz está potencialmente expuesta 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.

La Matriz 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>30 de junio de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>
	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>	<u>nocional</u>	<u>Razonable</u>
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.943.024	1.943.024	Ps. 1.965.038	1.965.038
Otros(1)	300.369	300.369	317.777	317.777
	<b>Ps. <u>2.243.393</u></b>	<b><u>2.243.393</u></b>	<b>Ps. <u>2.282.815</u></b>	<b><u>2.282.815</u></b>

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	<u>30 de junio de</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>de 2022</u>
Pesos Colombianos	Ps. <u>2.243.393</u>	Ps. <u>2.282.815</u>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Matriz no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

#### Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones, la Matriz 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:

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

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
No mayor de un año	Ps. 43.690	Ps. 43.298
Mayor de un año y menor de cinco años	92.276	87.492
Más de cinco años	21.457	22.512
	<b>Ps. 157.423</b>	<b>Ps. 153.302</b>

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

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

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Bienes inmuebles	-	4.726
Bienes muebles	507	474
	<b>507</b>	<b>5.200</b>

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Saldo al inicio del período	Ps. 5.200	6.963
Incrementos por adición durante el período	119	624
Bienes vendidos en el período, neto	(271)	(2.387)
* Reclasificaciones	(4.541)	-
Saldo al final del período	<b>Ps. 507</b>	<b>5.200</b>

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

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

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes inmuebles del Banco que ya no se utilizan en el giro normal del negocio y por consiguiente, la

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

intención del Banco es venderlos inmediatamente, para lo cual tiene establecido procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado y por consiguiente, se espera su realización en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta.

**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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
<b>Costo o valor razonable:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps. 752.406	44.049	796.455
Compras o gastos capitalizados (neto)	44.331	510	44.841
Retiros / Ventas (neto)	(8.733)	(6.410)	(15.143)
Cambios en el valor razonable	-	2.245	2.244
Saldo al 30 de junio, 2022	<u>788.004</u>	<u>40.394</u>	<u>828.397</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<u>800.113</u>	<u>31.078</u>	<u>831.191</u>
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>Ps. 804.218</u>	<u>36.300</u>	<u>840.518</u>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps. 256.553	-	256.553
Depreciación del periodo con cargo a resultados	25.724	-	25.724
Retiros / Ventas	(3.390)	-	(3.390)
Saldo al 31 de junio, 2022	<u>278.887</u>	<u>-</u>	<u>278.887</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<u>285.156</u>	<u>-</u>	<u>285.156</u>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	30.956	-	30.956
Retiros / Ventas	(12.968)	-	(12.968)
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>Ps. 303.144</u>	<u>-</u>	<u>303.144</u>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre, 2022	<u>Ps. 514.958</u>	<u>31.078</u>	<u>546.035</u>
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>Ps. 501.074</u>	<u>36.300</u>	<u>537.374</u>

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

**PROPIEDAD Y EQUIPO**

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 804.218	800.113
Propiedades de inversión	36.300	31.078
	<b>Ps. 840.518</b>	<b>831.191</b>

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por tipo de activos tangibles para uso propio.

<b>30 de Junio de 2023</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	44.339	-	44.339
Edificios		466.713	(121.172)	345.541
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.530	(20.392)	15.138
Equipo informático		184.652	(132.777)	51.875
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		41.366	(26.839)	14.527
Construcciones en curso		1.047	-	1.047
Leasing operativo vehiculos		30.452	(1.845)	28.607
Saldo al 30 de junio de 2023	<b>Ps.</b>	<b>804.218</b>	<b>(303.144)</b>	<b>501.074</b>

<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	46.400	-	46.400
Edificios		465.149	(109.181)	355.968
Equipo de oficina, enseres y accesorios		41.052	(26.060)	14.992
Equipo informático		180.667	(125.841)	54.826
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		39.486	(23.295)	16.191
Construcciones en curso		1.802	-	1.802
Leasing operativo vehiculos		25.438	(660)	24.778
Saldo al 31 de diciembre 2022	<b>Ps.</b>	<b>800.113</b>	<b>(285.156)</b>	<b>514.957</b>

**NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS**

Al 30 de junio de 2023 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$358.000 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Matriz está cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversionistas.



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

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de junio de 2023
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(203)	1.413	100.710
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	258.500	(103)	3.492	261.889
					<b>358.000</b>	<b>(306)</b>	<b>4.905</b>	<b>362.599</b>

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre de 2022
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(189)	1.306	100.617
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	258.500	(244)	3.395	261.651
					<b>358.000</b>	<b>(433)</b>	<b>4.701</b>	<b>362.268</b>

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

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

Para el trimestre y semestre terminado al 30 de junio de 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. No obstante, en el Banco se generó un impuesto por ganancia ocasional de \$727, producto de la venta de unos inmuebles en el periodo; y en la subsidiaria se generó un impuesto de renta corriente por el sistema ordinario de \$12.

A junio de 2023, se reconoció un ingreso de (\$97.191), principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera, pérdidas fiscales y valoración de inversiones de renta fija. Adicionalmente, se reconoció un gasto de \$246 por la actualización de la provisión por incertidumbres tributarias.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2022 fue de 26,27% y 19,69% respectivamente, la disminución de la tasa efectiva frente a la tasa nominal del 38% para los periodos indicados, obedeció principalmente al reconocimiento de las rentas exentas por rendimientos de cartera VIS por \$12.529 para el semestre y \$5.989 para el trimestre, cuya disminución en la tasa efectiva fue de -3.07 puntos porcentuales para el semestre y -3.34 puntos porcentuales para el trimestre, y la recuperación del impuesto de renta corriente de periodos anteriores por valor de \$11.512 millones cuya disminución en la tasa efectiva fue de -7.42 puntos porcentuales para el semestre y de -16.92 puntos porcentuales para el trimestre.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 30 de junio de 2023.

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

	Saldo a 30 de diciembre 2022	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de junio 2023
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	129.622	6.752	(55.586)	80.788
Provision de otras Cuentas por Cobrar	276	87	-	363
Provision de Bienes recibidos en dación de pago	388	(388)	-	-
Gastos Anticipados	91	(91)	-	-
Cargos Diferidos	-	41	-	41
Pérdidas fiscales	-	63.074	-	63.074
Provision de otros gastos	4.735	(2.179)	-	2.556
Beneficios a empleados	6.254	424	-	6.678
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF16	94.050	(806)	-	93.244
Otros	5.300	(641)	-	4.659
	<b>240.716</b>	<b>66.273</b>	<b>(55.586)</b>	<b>251.403</b>
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(17.406)	1.321	446	(15.639)
Cartera de crédito	(136.418)	25.653	-	(110.765)
Bienes recibidos en dación de pago	(11.293)	228	-	(11.065)
Propiedad Planta y Equipo	(31.077)	1.671	-	(29.406)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(13.627)	466	-	(13.161)
Activos por detrecho de uso NIIF16	(88.107)	1.679	-	(86.428)
Activos Intangibles	(5.444)	(679)	-	(6.123)
Otros	(2.093)	579	-	(1.514)
	<b>(305.465)</b>	<b>30.918</b>	<b>446</b>	<b>(274.101)</b>
	<b>(64.749)</b>	<b>97.191</b>	<b>(55.140)</b>	<b>(22.698)</b>

### Compensación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

Concepto	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en Estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	251.403	(251.346)	57
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(274.101)	251.346	(22.755)
	<b>(22.698)</b>	<b>-</b>	<b>(22.698)</b>

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

**NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Beneficios de corto plazo Ps.	26.601	28.567
Beneficios post-empleo	1.416	1.418
Beneficios de largo plazo	10.722	10.688
<b>Ps.</b>	<b>38.739</b>	<b>40.673</b>

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

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

	<b>Juridicas</b>	<b>Laborales</b>	<b>Cupos de cartera y otras</b>	<b>Total provisiones de contingencias y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	3.870	149	2.981	7.000
Incremento de provisiones en el período	1.285	1.573	-	2.858
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(427)	(1.027)	(675)	(2.129)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>4.728</b>	<b>695</b>	<b>2.306</b>	<b>7.728</b>
Incremento de provisiones en el período	348	16	-	364
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(774)	(542)	(17)	(1.333)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>4.302</b>	<b>169</b>	<b>2.289</b>	<b>6.759</b>

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

**NOTA 12 – OTROS PASIVOS**

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente para los periodos finalizados en 30 de junio de 2023 y de 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Dividendos y excedentes por pagar	6.071	27.876
Proveedores	11.559	5.366
Actividades deportivas,culturales y capacitación	1.221	1.110
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.941	4.769
Pasivos estimados	4.814	6.326
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.461	780
Procesamiento de datos	4.207	1.018
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.844	27.029
Otros impuestos	15.909	18.493
Cheques de gerencia (1)	29.840	63.053
Cheques girados no cobrados	9.964	11.776
Impuesto a las ventas por pagar	4.491	3.506
Contribuciones sobre las transacciones financieras	5.043	4.935
Comisiones y honorarios	18.061	14.169
Contribución y afiliaciones	18.784	24.982
Cuentas canceladas	8.019	5.622
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	20.977	19.063
Nación Ley 546 /1999	668	657
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	3.674	-
Redeban Multicolor S.A.	7.949	11.201
Tarjeta débito plus Mastercard	16.943	16.975
Transporte de dinero, urbano y mensajería	966	910
Operaciones ACH Colombia - Genit	3.429	2.944
Primas de seguros recaudadas	14.049	16.881
Recaudos Realizados	27.922	32.465
Otros	15.754	14.416
	<b><u>284.560</u></b>	<b><u>336.322</u></b>

Al 30 de junio de 2023, se han pagado \$408 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$21.749 por concepto de dividendos de acciones ordinarias y retención en la fuente por valor de \$63.

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

**NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES**

**Dividendos Decretados**

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u> <u>(1)</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u> <u>(2)</u>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 112.035	161.587
	Acciones preferenciales:	
	1.436.626 a \$269,40	\$390 pesos pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).
	2.892 a \$123,00	
	147.069 a \$ 86,52	
	95.127 a \$ 97,20	
	32.983 a \$ 81,72	
Dividendos pagados en efectivo por acción	41.892 a \$ 86,76	
	Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.	
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps. 416</b>	<b>87.645</b>

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

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

**(Pérdida) Utilidad neta por acción**

El siguiente cuadro resume la (pérdida) utilidad neta por acción por los periodos terminados en 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2022</u>
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (125.210)	114.445
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	(125.649)	114.274
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la (pérdida) utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>(Pérdida) Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>(559,11)</b>	<b>508,49</b>

La Matriz 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

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

ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

**NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$981 y \$130 respectivamente.

**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 en		Periodo de 6 meses terminado en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 13.908	12.518	27.834	24.630
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.159	13.603	25.429	25.686
Comisiones por convenios de recaudos	11.000	8.943	21.789	17.949
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	9.825	7.965	19.434	15.480
Honorarios por Procesos Judiciales	5.751	4.960	11.022	9.954
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.499	5.270	10.975	10.619
Servicios de red de oficinas	5.290	5.468	10.571	10.296
Comisiones Internet y Administración BBS	4.432	3.382	8.317	6.592
Honorarios por estudios de créditos	3.041	4.535	6.071	8.795
Comisiones por transferencias ACH-CENIT (2)	3.306	1.837	5.955	3.638
Comisión Valor Agregado	2.649	2.440	5.615	4.747
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.257	1.839	4.542	3.527
<b>Pasan</b>	<b>78.117</b>	<b>72.760</b>	<b>157.554</b>	<b>141.913</b>

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

Vienen	<u>78.117</u>	<u>72.760</u>	<u>157.554</u>	<u>141.913</u>
Comisiones cajeros automáticos	2.139	2.047	4.245	4.017
Comisiones Banca Movil	2.014	1.968	4.069	3.881
Comisiones por otros servicios bancarios	1.649	1.599	3.517	2.929
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.560	1.361	3.033	2.600
Venta de chequeras	764	819	1.603	1.683
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	599	397	1.134	691
Otras comisiones	766	432	1.026	859
Comisiones convenios de nómina	400	392	813	780
Comisiones por giros	280	250	569	498
Ps.	<u>88.288</u>	<u>82.025</u>	<u>177.563</u>	<u>159.851</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (3)	Ps. 20.587	20.021	45.104	39.567
Comisiones por ventas y servicios (4)	12.297	23.026	28.818	44.412
Servicios procesamiento de información de operadores	5.068	3.653	9.858	7.753
Otros	4.558	2.546	7.327	5.059
Gastos bancarios	2.676	2.312	4.891	4.101
Servicio de la red de oficinas	2.328	2.103	4.588	3.829
	<u>47.514</u>	<u>53.661</u>	<u>100.586</u>	<u>104.721</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. <u>40.774</u>	<u>28.364</u>	<u>76.977</u>	<u>55.130</u>

- 1) Las cuotas de manejo tarjetas de crédito presentan incremento durante el primer semestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de contratos (entrega de plásticos) por \$4.000.
- 2) Las comisiones por transferencias ACH-CENIT presentó aumento en el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año 2022 por \$2.500 en comisiones ACH y \$4.200 por reclasificación cuenta 4195950042 procesamiento datos Pila Homologación Puc desde Aval.
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior por administración ACH en \$2.300, tarjeta débito Redeban Multicolor por \$1.200.
- 4) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer semestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA.

**NOTA 16 – INGRESO O GASTO NETO POR INTERESES Y SIMILARES, GANANCIA NETA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

Ingresos y gastos por intereses y similares:

	Periodo de tres meses terminado en		Periodo de seis meses terminado en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses y similares	\$ 542.280	383.323	1.071.554	733.624
Gastos por intereses y similares	372.477	151.058	742.332	244.216
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b><u>169.803</u></b>	<b><u>232.265</u></b>	<b><u>329.222</u></b>	<b><u>489.408</u></b>



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

La contracción del margen financiero de la Matriz frente al mismo periodo del año anterior, situación generalizada en las entidades del Sector, tiene su explicación en la compleja coyuntura económica que se agudizó en 2022 y que aún continúa vigente, aunque con señales de haber llegado a sus niveles máximos, dando comienzo a un camino de progresiva normalización.

Ante el crecimiento inusitado de la inflación, debido tanto a causas internas y como externas, el Banco de la República, incrementó de manera sostenida su tasa de intervención llegando a niveles que no se registraban desde hace más de 20 años. El efecto de esta subida en las tasas de referencia tiene un impacto directo e inmediato en la contracción del margen financiero de las entidades, por la mayor velocidad de reprecio del pasivo frente a la del reprecio del activo.

En el caso de la Matriz, la composición de su cartera con una mayor participación de créditos de consumo y vivienda, otorgados a tasas fijas, hace que esta situación se evidencie en sus resultados. Es así como la tasa promedio de la cartera que en el primer semestre de 2022 fue del 10,98%, se incrementó en un 34% hasta llegar al 14,71% como promedio del primer semestre de 2023; mientras que para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 3,16% a un 9,55%; es decir, un aumento del 202%. Para contrarrestar esta situación, la Matriz viene adoptando medidas tendientes a disminuir el costo del pasivo con efecto inmediato y a recomponer la estructura de su pasivo y su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el actual. Además, es importante resaltar que este tema es coyuntural y en la medida que el Banco de la República empiece a bajar la tasa de interés en el corto plazo se recupera el margen de intermediación.

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 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	2.869	986	4.590	722
Fondos de inversión colectiva	4.374	234	19.991	911
<b>Ps.</b>	<u>7.243</u>	<u>1.220</u>	<u>24.581</u>	<u>1.633</u>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(742)	22	415	(1.800)
<b>Ps.</b>	<u>6.501</u>	<u>1.242</u>	<u>24.996</u>	<u>(167)</u>

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

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

La tasa de estos títulos en el mercado secundario ha caído al cierre de junio cerca de 68 puntos básicos, generando una valorización importante en el valor presente del activo. Así mismo los ingresos en títulos de deuda privada durante el primer semestre del 2023 han sido superiores debido a las valorizaciones generadas en el primer trimestre y a la mejor causación del resto de meses, comparada con la causación del año pasado.

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2023 está explicado por un mayor saldo de balance en fondo inmobiliario Nexus que no se tenía el año pasado y por la valorización del primer trimestre del año en los Fondos vista que se manejan en la Tesorería.

- (2) 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 GASTOS**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado		Periodo de 6 meses terminado	
	en		en	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Gastos de personal (1)	71.127	68.804	151.958	139.317
Otros (2)	4.433	12.956	9.463	13.536
Pérdida en cuentas en participación (3)	17.028	12.335	34.374	23.946
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	14.350	10.995	26.854	19.137
Impuestos y tasas (4)	15.702	9.761	32.836	19.932
Seguros	13.320	11.040	25.586	21.091
Mantenimiento y reparaciones	9.562	10.395	16.631	17.042
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	10.447	9.380	22.532	18.727
Depreciación	15.966	(1.587)	30.955	11.210
Contribuciones y afiliaciones (5)	7.187	8.305	27.653	17.728
Servicios públicos	7.860	7.614	15.752	14.857
Procesamiento electrónico de datos	5.003	4.038	9.163	7.652
Licencias software	4.441	4.621	8.885	8.592
Servicios de publicidad	4.282	4.433	7.684	8.274
Outsourcing call center	4.145	3.803	7.999	6.813
Servicios temporales	3.657	4.203	7.987	8.259
Servicios de transporte	3.547	3.365	6.870	5.893
Útiles y papelería	659	1.653	4.285	2.214
Servicios de aseo y vigilancia	2.152	2.209	4.398	4.528
Adecuación e instalación	1.063	809	1.577	1.500
Gastos de bienes recibidos en pago	578	546	907	1.138
Gastos de viaje	462	524	816	985
Donaciones	64	-	128	-
	<b>217.035</b>	<b>190.202</b>	<b>455.293</b>	<b>372.371</b>

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

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó en 9.03% por salarios para la vigencia de 2023 por \$5.178, salario integral \$2.169, vacaciones \$1.472, aporte fondo de pensiones \$914.
- 2) El rubro cuentas en participación aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior en \$10.428.
- 3) El rubro de impuestos y tasas aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior por el incremento de tarifas del impuesto de Industria y Comercio por \$7.559 principalmente en la ciudad de Bucaramanga e incremento del pago del impuesto de GMF por \$5.279, Impuesto de vehículos \$86, otros impuestos \$99.
- 4) Durante el segundo trimestre del año 2023 se presentó aumento por \$8.151 en el pago de contribución Redeban Red Multicolor y \$1.450 Credibanco, Superfinanciera de Colombia por \$319, Otras entidades y agremiaciones por \$8.

### **NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN**

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

BALANCE	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.486.297	2.486.297	-	-	2.607.536	2.607.536
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.789.745	11.819.146	599.201	15.208.092	3.081.843	11.919.163	292.392	15.293.398
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.585	7.585	-	-	7.704	7.704
Otros Activos	-	-	1.861.644	1.861.644	-	-	1.739.643	1.739.643
<b>Total Activos</b>	<b>2.789.745</b>	<b>11.819.147</b>	<b>4.954.728</b>	<b>19.563.618</b>	<b>3.081.843</b>	<b>11.919.163</b>	<b>4.647.275</b>	<b>19.648.281</b>
<b>Pasivos</b>								
Depósitos de clientes	5.939.797	5.552.512	3.150.174	14.642.483	6.874.104	5.861.756	2.108.665	14.844.525
Otros Pasivos	-	-	3.119.781	3.119.781	-	-	2.956.775	2.956.775
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.939.797</b>	<b>5.552.512</b>	<b>6.269.955</b>	<b>17.762.264</b>	<b>6.874.104</b>	<b>5.861.756</b>	<b>5.065.440</b>	<b>17.801.300</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.801.354</b>	<b>1.801.354</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.846.981</b>	<b>1.846.981</b>

P Y G	Año terminado en				30 de junio de 2022			
	30 de junio de 2023				30 de junio de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	325.542	613.826	132.185	1.071.553	164.757	505.087	63.780	733.624
Honorarios y comisiones	57.576	124.251	-	181.827	54.140	105.711	-	159.851
Otros ingresos operativos	-	-	53.163	53.163	-	-	25.090	25.090
<b>Total ingresos</b>	<b>383.118</b>	<b>738.077</b>	<b>185.348</b>	<b>1.306.543</b>	<b>218.897</b>	<b>610.798</b>	<b>88.870</b>	<b>918.565</b>
<b>Gastos Financieros</b>								
Provisión por deterioro de activos financieros	14.016	215.733	-	229.749	308	41.719	-	42.027
Depreciaciones y amortizaciones	63	16.799	22.979	39.841	60	15.009	19.248	34.317
Comisiones y honorarios pagados	43.937	56.650	-	100.587	34.468	70.254	-	104.722
Gastos administrativos	12.275	113.070	283.400	408.745	10.412	98.178	226.650	335.240
Otros gastos operativos	-	-	6.706	6.706	-	-	2.815	2.815
Impuesto sobre la renta	-	-	(96.206)	(96.206)	-	-	40.783	40.783
<b>Total gastos</b>	<b>216.074</b>	<b>621.863</b>	<b>593.816</b>	<b>1.431.753</b>	<b>92.767</b>	<b>336.802</b>	<b>374.551</b>	<b>804.120</b>
Utilidad Neta	<b>167.044</b>	<b>116.214</b>	<b>(408.468)</b>	<b>(125.210)</b>	<b>126.130</b>	<b>273.996</b>	<b>(285.681)</b>	<b>114.445</b>

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:

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

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

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

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

### **NOTA 19 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS**

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2023, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$1.808.513 (31 de diciembre de 2022 \$1.466.125), y los activos financieros a costo

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

amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de junio de 2023 corresponden a \$202.805 (al 31 de diciembre de 2022– \$0).

**NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS**

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

	<b>30 de junio de 2023</b>					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	9.546	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.148	-	107.989
Activos financieros en operaciones de crédito	7.147	2.588	150.011	-	94.440	111.238
Cuentas por cobrar	29	21	704	11.911	2.210	878
Otros activos	-	-	13.418	10.908	26.315	2.351
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	797	8.876	707.653	10.549	51.533	8.304
Cuentas por pagar	43	603	2.006	6.574	356.520	3

	<b>31 de diciembre 2022</b>					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	7.472	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	12.858	-	106.873
Activos financieros en operaciones de crédito	7.398	2.766	150.000	-	130.335	96.786
Cuentas por cobrar	34	18	2.743	9.056	2.697	708
Otros activos	-	-	13.910	8.054	21.973	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	681	15.880	715.944	17.443	37.346	48.344
Cuentas por pagar	13	215	17.734	4.280	347.250	-
Otros pasivos	-	-	15.363	-	-	-

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

	<b>30 de junio de 2023</b>					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	260	137	13.371	-	8.084	6.710
Gastos financieros	43	604	9.784	406	670	201
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	15.220	15	23.693	1.408
Gasto honorarios y comisiones	-	176	34.189	5	613	12.297
Otros ingresos operativos	-	-	795	-	274	8.583
Otros Gastos	-	-	11.177	33.809	347	2.716

	<b>30 de junio de 2022</b>					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	224	93	7.808	-	4.212	2.876
Gastos financieros	4	66	7.807	52	312	3
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	12.150	2	17.663	740
Gasto honorarios y comisiones	-	162	38.729	-	603	9.434
Otros ingresos operativos	-	-	2.055	-	181	468
Otros Gastos	-	18	8.878	23.946	428	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:

	<b>30 de junio 2023</b>	<b>31 de diciembre 2022</b>
Salarios	6.949	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	<b>6.949</b>	<b>15.452</b>

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

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

**NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES**

Desde el cierre de estos estados financieros consolidados condensados hasta el 14 de agosto de 2023, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

**NOTA 22 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 14 de agosto de 2023 aprobó la presentación de los estados financieros consolidados condensados con corte a 30 de junio de 2023 y las notas que se acompañan.





Informe Periódico  
Trimestral marzo

2023

[avillas.com.co](http://avillas.com.co)

Línea Audiovillas:



**Bogotá**  
(601) 444 1777

**Medellín**  
(604) 325 6000

**Cali**  
(602) 885 9595

**Barranquilla**  
(605) 330 4330

**Bucaramanga**  
(607) 630 2980

**Resto del país**  
01 8000 51 8000