

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^o, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5^a 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
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
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
Fondos de inversión colectiva	74.104	-	74.104	-	74.104
Fondo de Inversión Privada Nexus	91.635	-	-	91.635	91.635
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	106.554	32	106.522	-	106.554
Ps.	2.318.386	1.895.457	329.924	93.005	2.318.386
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	998.090	-	998.090	-	998.090
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.084	-	19.084	-	19.084
Ps.	3.335.560	1.895.457	1.347.098	93.005	3.335.560
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	13.032	-	-	13.032	13.032
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	2.467	2.467	-	-	2.467

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)**

Activos financieros	Escenario sin reclasificaciones (30 abril 2023)	Escenario actual (30 junio 2023)	Movimiento
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
	2.914.250	3.041.773	127.523

ORI Activos financieros	ORI cancelado	ORI no realizado	Movimiento
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
	26.049	175.131	201.180

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

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

(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:

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

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>
Activos financieros a costo amortizado		
Repos (a)	47.127	47.127
Cartera de créditos, neto	14.091.496	13.146.963
	Ps. 14.138.623	13.194.090
Inversiones a costo amortizado	586.922	586.124
Otras cuentas por cobrar, neto	237.522	237.522
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.963.068	14.017.736
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	14.844.613	15.033.959
Obligaciones financieras (c)	2.501.551	2.472.872
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.346.164	17.506.831

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>
ACTIVOS		
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)
		- Crecimiento durante los cinco años de proyección
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos

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

	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
		- 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
Flujo de caja descontado	
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 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:

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

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	109.314
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	(2.760)
Saldo al 30 de junio de 2023	106.554

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.	14.506.184	612.033	13.894.151	14.807.763	669.140	14.138.623

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%
	Ps. 14.506.184	100%	Ps. 14.807.763	100%

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
	Ps.	264.978	110.466	77.766	453.210	Ps. 351.949

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

31 de diciembre de 2022

					Total saldos en mora no	
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	deteriorados	Deteriorados
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
	Ps.	204.495	82.874	72.254	359.623	Ps. 347.276

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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Repos		
“A” Riesgo Normal	Ps. -	47.127
Comercial		
“A” Riesgo Normal	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
	3.234.540	3.132.246
Consumo		
“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
	8.790.874	9.106.440
Vivienda		
“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
	2.480.698	2.521.803
Pasan	14.506.112	14.760.489

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

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

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. 103.751	Ps. 93.776
Consumo	429.875	497.649
Vivienda	78.397	77.687
Microcrédito	10	28
Ps.	<u>612.033</u>	<u>Ps. 669.140</u>

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	Ps. 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	Ps. <u>103.751</u>	Ps. <u>429.875</u>	Ps. <u>78.397</u>	Ps. <u>10</u>	Ps. <u>612.033</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 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	Ps. <u>96.286</u>	Ps. <u>523.679</u>	Ps. <u>81.428</u>	Ps. <u>28</u>	Ps. <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:

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

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
	Ps. <u>2.243.393</u>	<u>2.243.393</u>	Ps. <u>2.282.815</u>	<u>2.282.815</u>

(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
	Ps. <u>157.423</u>	Ps. <u>153.302</u>

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:

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

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.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
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. 507	5.200

*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:

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

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:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps. 751.004	44.049	795.053
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	801.582	40.394	841.976
Saldo al 31 de diciembre, 2022	798.707	31.078	829.785
Compras o gastos capitalizados (neto)	36.681	1.055	37.736
Reclasificaciones	-	4.541	4.541
Retiros / Ventas (neto)	(32.576)	(1.323)	(33.899)
Cambios en el valor razonable	-	949	949
Saldo al 30 de junio, 2023	Ps. 802.812	36.300	839.112

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

Pérdidas por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps.	-	30.899	30.899
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>30.221</u>	<u>30.221</u>

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

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre, 2022	Ps.	<u>514.688</u>	<u>8.529</u>	<u>523.217</u>
Saldo al 30 de junio, 2023	Ps.	<u>500.888</u>	<u>13.782</u>	<u>514.670</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	Ps.	<u>802.812</u>	<u>(301.924)</u>	<u>500.888</u>

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

31 de diciembre de 2022		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
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	Ps.	798.707	(284.019)	514.688

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

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
					358.000	(306)	4.905	362.599

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
					358.000	(433)	4.701	362.268

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
Impuestos diferidos activos				
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
	240.411	59.483	(57.080)	242.814

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)
	(160.104)	5.448	446	(154.210)
	80.307	64.931	(56.634)	88.604

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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
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
Ps.	38.560	Ps. 40.502

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:

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

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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
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
	299.058	353.069

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:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	(1)	(2)
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
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. 416	87.645

(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:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (77.770)	77.820
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	(77.770)	77.820
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
(Pérdida) Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	(346,06)	346,28

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
Ingreso neto por intereses y similares	157.965	238.851	312.313	497.381

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
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)				
Títulos de deuda	26.510	843	31.148	722
Fondos de inversión colectiva	4.232	377	16.932	911
Ps	30.742	1.220	48.080	1.633
Ingreso neto de derivados				
Pérdida neta en instrumentos derivados (2)	(742)	22	415	(1.800)
Ps	30.000	1.242	48.495	(167)

- (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:

		Periodo de 3 meses terminado		Periodo de 6 meses terminado	
		en		en	
		30 de junio de	30 de junio de	30 de junio de	30 de junio de
		2023	2022	2023	2022
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.	226.444	206.703	475.643	406.341

- 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
Activos								
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
Total Activos	2.773.082	11.748.553	4.857.898	19.379.533	3.016.634	11.650.374	4.705.488	19.372.496
Pasivos								
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
Total Pasivos	5.940.191	5.552.881	6.259.223	17.752.295	6.824.647	5.819.582	5.105.931	17.750.161
Patrimonio	-	-	1.627.238	1.627.238	-	-	1.622.335	1.622.335

P Y G	30 de junio de 2023				30 de junio de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
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
Total ingresos	390.699	751.854	164.496	1.307.048	219.299	613.981	87.863	921.143
Gastos Financieros	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
Total gastos	210.608	533.946	640.264	1.384.818	93.984	368.157	381.182	843.323
Utilidad Neta	180.091	217.907	(475.769)	(77.770)	125.315	245.824	(293.319)	77.820

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.

Al 30 de junio de 2023						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	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
Pasivos						
Depósitos	797	3.166	707.653	10.549	158	135
Cuentas por pagar	43	194	2.006	6.574	17	-
Otros pasivos	-	-	14.753	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Activo						
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	-
Pasivos						
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)

Al 30 de junio de 2023

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
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

Al 30 de junio de 2022

	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
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:

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

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.