

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

	Notas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 1.104.567	876.651
Activos financieros de inversión	4	3.074.303	3.187.186
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	4	13.932.723	14.474.734
Otras cuentas por cobrar, neto	4	199.366	239.014
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	429	5.200
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	7.263	7.704
Activos tangibles, neto	7	529.100	546.035
Activos intangibles, neto		149.827	124.474
Impuesto de renta corriente por cobrar		289.568	185.437
Impuesto de renta diferido	9	32	445
Otros activos		1.770	1.401
Total activos		19.288.948	19.648.281
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	4	4.581	2.107
Depósitos de clientes	4	14.611.304	14.844.525
Obligaciones financieras	4 y 8	2.588.462	2.501.855
Provisiones para contingencias legales y otras	11	6.857	7.728
Impuesto de renta corriente por pagar		3.464	2.896
Impuesto de renta diferido, neto	9	4.416	65.194
Beneficios de empleados	10	48.666	40.673
Otros pasivos	12	259.654	336.322
Total pasivos		17.527.404	17.801.300
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.689.990	1.587.423
Resultados del periodo		(178.978)	103.407
Otros resultados integrales acumulados		(8.821)	(102.613)
Patrimonio de los intereses controlantes		1.753.224	1.839.250
Intereses no controlantes		8.320	7.731
Total patrimonio		1.761.544	1.846.981
Total pasivos y patrimonio		\$ 19.288.948	19.648.281

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 7 de noviembre de 2023)

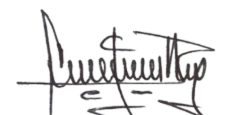
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


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 septiembre de		Periodos de 9 meses terminados en 30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses y similares		\$ 543.453	439.506	1.615.007	1.173.131
Gastos por intereses y similares		373.989	218.381	1.116.320	462.597
Ingreso neto por intereses y similares	16	169.464	221.125	498.687	710.534
Ganancia neta sobre inversiones a valor razonable	16	6.288	3.048	30.869	4.681
Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable		175.752	224.173	529.556	715.215
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		(99.131)	(41.244)	(328.880)	(83.272)
Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable después de pérdida por deterioro		76.621	182.929	200.676	631.943
Ingresos netos por comisiones y honorarios	15	46.817	31.282	128.058	86.412
Pérdida neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	16	(1.752)	(1.245)	(1.337)	(3.045)
Otros ingresos		8.731	7.046	36.898	32.302
Otros gastos	17	215.434	200.662	670.728	573.034
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		(85.017)	19.350	(306.433)	174.578
(Ingreso) gasto impuesto sobre la renta					
Corriente		(4.327)	(2.329)	(3.342)	12.341
Diferido		(27.511)	2.251	(124.702)	28.364
(Pérdida) utilidad neta del periodo		(53.179)	19.428	(178.389)	133.873
(Pérdida) utilidad neta atribuible a:					
(Pérdida) utilidad neta intereses controlantes		(53.329)	19.381	(178.978)	133.655
Intereses no controlantes		150	47	589	218
		(53.179)	19.428	(178.389)	133.873

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 7 de noviembre 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.

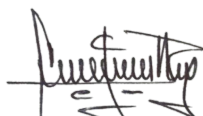
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Periodos de 3 meses terminados en 30 de septiembre de		Periodos de 9 meses terminados en 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
(Pérdida) utilidad neta	\$ (53.179)	19.428	(178.389)	133.873
Otros resultados integrales				
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	23.272	(34.626)	169.969	(158.693)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	(8.049)	-
Impuesto de renta diferido	(9.308)	13.158	(64.894)	60.303
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	13.964	(21.468)	97.026	(98.390)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
(Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	(705)	2.526	(3.791)	1.209
Impuesto de renta diferido	111	(245)	557	(956)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	(594)	2.281	(3.234)	253
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	13.370	(19.187)	93.792	(98.137)
Total resultado integral	(39.809)	241	(84.597)	35.736

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



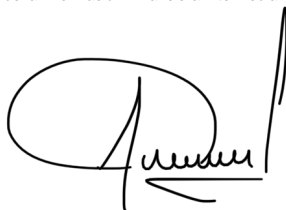
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2023)

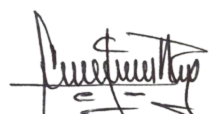
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio por los periodos de 9 meses terminados en 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los intereses controlantes	Participación de los intereses no controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 diciembre de 2021	\$ 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	-	-	(5.936)	-	-	(5.936)	-	(5.936)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	5.936	-	-	5.936	-	5.936
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(98.137)	(98.137)	-	(98.137)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	133.655	-	133.655	218	133.873
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.587.423	133.655	(119.908)	1.852.203	7.581	1.859.784
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 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)
Constitución de reservas	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Traslado de utilidades	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(7.062)	-	-	(7.062)	-	(7.062)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	7.062	-	-	7.062	-	7.062
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(423)	-	-	(423)	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	93.792	93.792	-	93.792
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(178.978)	-	(178.978)	589	(178.389)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.990	(178.978)	(8.821)	1.753.224	8.320	1.761.544

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 7 de noviembre 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)

	Periodos de 9 meses terminados en 30 de septiembre de	
	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ (178.389)	133.873
Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	59.643	51.834
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(128.044)	40.705
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	361.545	138.297
Intereses causados, netos	(498.687)	(710.534)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(47)	(10)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo	(1.871)	432
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(2.871)	(2.086)
Dividendos causados	(6.886)	(7.324)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(30.869)	(4.681)
Participación en pérdidas (utilidades) de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	441	(1.727)
Valor razonable ajuste sobre:		
Propiedades de inversión	(949)	(2.244)
Derivados	1.337	3.045
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones negociables	138.392	118.114
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	538.863	399.477
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	-	(287.419)
Disminución (aumento) en Instrumentos financieros derivados	1.135	(5.655)
Disminución (aumento) en cartera de créditos	220.407	(1.351.724)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	41.165	(44.352)
Aumento en otros activos	(10.217)	(169)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(59.013)	(67.182)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(388)	5.631
(Disminución) aumento de depósitos de clientes	(288.503)	652.179
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	358.219	882.680
(Disminución) aumento en obligaciones con entidades de fomento	(231.881)	24.226
Intereses recibidos por activos	1.443.996	1.062.094
Intereses pagados sobre pasivos	(1.047.182)	(430.120)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(13.850)	(10.586)
Impuesto sobre la renta pagado	(100.220)	(72.891)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	565.276	513.883
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(671.111)	(404.371)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	447.315	357.544
Adquisición de activos tangibles	(15.941)	(35.470)
Producto de la venta de propiedades y equipos	2.169	7.751
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	395	522
Adquisición de activos intangibles	(26.982)	(18.816)
Dividendos recibidos	4.657	5.048
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(259.498)	(87.792)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlante	(17.552)	(47.816)
Dividendos pagados interés no controlante	(4.639)	(11.872)
Pago canon arrendamientos	(23.951)	(19.933)
Adquisición de Obligaciones Financieras	103.925	295.048
Pago de Obligaciones Financieras	(92.917)	(432.944)
Pago de bonos en circulación	(45.500)	(54.588)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(80.634)	(272.105)
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	2.772	(266)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	227.916	153.986
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	876.651	891.945
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.104.567	1.045.931

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 7 de noviembre 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.