

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 24º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

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

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte 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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre 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	1.901.489	1.901.489	-	-	1.901.489
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	77.931	-	77.931	-	77.931
Instrumentos Derivados de negociación	2	2	-	-	2
Boceas	1.416	-	-	1.416	1.416
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	26.245	-	26.245	-	26.245
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	94.250	-	-	94.250	94.250
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	118.236	30	105.820	12.386	118.236
<b>Ps.</b>	<b>2.219.569</b>	<b>1.901.521</b>	<b>209.996</b>	<b>108.052</b>	<b>2.219.569</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	854.734	-	-	-	854.734
<b>Ps.</b>	<b>3.074.303</b>	<b>1.901.521</b>	<b>209.996</b>	<b>108.052</b>	<b>3.074.303</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>7.263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.263</b>	<b>7.263</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	4.581	4.581	-	-	4.581

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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
<b>Ps.</b>	<b>3.187.186</b>	<b>2.196.162</b>	<b>326.016</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 septiembre de 2023	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	13.932.723	13.234.220
<b>Ps.</b>	<b>13.932.723</b>	<b>13.234.220</b>
 Inversiones a costo amortizado	 854.734	 854.734
 Otras cuentas por cobrar, neto	 199.366	 199.366
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 14.986.823</b>	<b>14.288.320</b>
 <b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	14.611.304	14.979.925
Obligaciones financieras (c)	2.588.462	2.634.498
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.199.766</b>	<b>17.614.423</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
<b>31 de diciembre de 2022</b>		
<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.</b>	<b>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) A septiembre 2023 en la Matriz 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 de 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 valuación 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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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
		- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
		- Tasas de interés de descuento
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- 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 de 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 septiembre de 2023, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2022, marzo, junio y septiembre 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. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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	9,65%-14,61%
Costos y Gastos	5,02%-14,2%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2,7%-19,91%
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 septiembre 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 al 30 de septiembre 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	105.820	107.570	104.064
EBITDA	1% y -1%		106.844	104.737

**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 septiembre 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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre 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 septiembre 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	-	-	429	429
<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	-	-	5.200	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).

<b>Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas</b>	
	Otros valores de patrimonio
	Sector Financiero
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>122.027</b>
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en Otro Resultado Integral	(3.791)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>118.236</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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clase de cartera	30 de septiembre 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	-	-	-	47.127	-	47.127
Comercial	3.076.683	155.548	2.921.135	3.171.631	127.233	3.044.398
Consumo	8.925.647	388.302	8.537.345	9.248.564	386.465	8.862.099
Vivienda	2.546.781	72.770	2.474.011	2.584.446	63.462	2.520.984
Microcrédito	328	96	232	158	32	126
Ps.	<b>14.549.439</b>	<b>616.716</b>	<b>13.932.723</b>	Ps. <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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sector	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 11.022.871	75,76%	Ps. 11.363.207	75,49%
Construcción	1.433.214	9,85%	1.467.866	9,75%
Servicios comercial	507.987	3,49%	424.351	2,82%
Otros productos industriales y de manufactura	386.443	2,66%	443.583	2,95%
Otros	258.076	1,77%	264.345	1,76%
Gobierno	248.578	1,71%	330.488	2,20%
Comercio y turismo	204.783	1,41%	223.968	1,49%
Transporte y comunicaciones	174.507	1,20%	205.322	1,36%
Productos Químicos	148.377	1,02%	153.264	1,02%
Agricultura	106.738	0,73%	118.702	0,79%
Productos mineros y de petróleo	42.587	0,29%	40.262	0,27%
Servicios públicos	15.278	0,11%	16.568	0,11%
<b>Ps.</b>	<b>14.549.439</b>	<b>100,00%</b>	<b>Ps. 15.051.926</b>	<b>100,00%</b>

2. Cartera vencida y deteriorada

A 30 de septiembre 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 septiembre 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.	45.781	5.501	7.689	58.971
Consumo		165.137	73.496	48.956	287.589
Vivienda		85.866	31.730	22.765	140.361
Microcrédito		-	1	98	99
<b>Ps.</b>		<b>296.784</b>	<b>110.728</b>	<b>79.508</b>	<b>487.020</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
Consumo		125.125	53.066	42.758	220.949
Vivienda		65.745	25.642	16.117	107.504
Microcrédito		-	-	-	-
<b>Ps.</b>		<b>206.274</b>	<b>84.029</b>	<b>74.044</b>	<b>364.347</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

3. Cartera por calificación

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Repos</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	47.127
	-	<b>47.127</b>
<b>Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.860.310	2.975.597
"B" Riesgo Aceptable	25.180	45.060
"C" Riesgo Apreciable	56.546	47.204
"D" Riesgo Significativo	34.823	24.228
"E" Riesgo de Incobrabilidad	99.824	79.542
	<b>3.076.683</b>	<b>3.171.631</b>
<b>Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	8.440.149	8.779.752
"B" Riesgo Aceptable	113.314	89.964
"C" Riesgo Apreciable	93.647	71.650
"D" Riesgo Significativo	183.988	126.346
"E" Riesgo de Incobrabilidad	94.549	180.852
	<b>8.925.647</b>	<b>9.248.564</b>
<b>Vivienda</b>		
"A" Riesgo Normal	2.367.418	2.424.310
"B" Riesgo Aceptable	57.893	49.349
"C" Riesgo Apreciable	17.020	12.633
"D" Riesgo Significativo	15.330	15.613
"E" Riesgo de Incobrabilidad	89.120	82.541
	<b>2.546.781</b>	<b>2.584.446</b>
<b>Microcrédito</b>		
"A" Riesgo Normal	197	121
"B" Riesgo Aceptable	1	-
"C" Riesgo Apreciable	98	-
"E" Riesgo de Incobrabilidad	32	37
	<b>328</b>	<b>158</b>
	<b>Ps. 14.549.439</b>	<b>15.051.926</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Clase de cartera			
Comercial	Ps.	155.548	127.233
Consumo		388.302	386.465
Vivienda		72.770	63.462
Microcrédito		96	32
	Ps.	<u>616.716</u>	<u>577.192</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros nueve (9) meses de 2023 por etapas:

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<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		-	-	(328.347)	(328.347)
Provisión		92.700	147.912	278.614	519.226
Reversión interés Etapa 3		-	-	11.140	11.140
Reintegro		(102.853)	(87.786)	28.144	(162.495)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(12.059)	12.059	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3		(5.464)	-	5.464	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(14.954)	14.954	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2		-	8.506	(8.506)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		12.959	(12.959)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1		4.314	-	(4.314)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	Ps.	<b>86.473</b>	<b>137.480</b>	<b>392.763</b>	<b>616.716</b>

		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>82.874</b>	<b>101.590</b>	<b>352.723</b>	<b>537.188</b>
Castigos del período		-	-	(128.362)	(128.362)
Provisión		70.777	52.639	230.145	353.561
Reversión interés Etapa 3		-	-	9.020	9.020
Reintegro		(90.456)	(44.449)	(82.363)	(217.267)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2		(2.773)	2.773	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3		(1.858)	-	1.858	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3		-	(22.658)	22.658	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2		-	3.865	(3.865)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1		26.891	(26.891)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1		4.425	-	(4.425)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	Ps.	<b>89.880</b>	<b>66.869</b>	<b>397.389</b>	<b>554.140</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	Ps. 127.233	386.465	63.462	32	577.192
Provisión del período con cargo a resultados	52.471	459.105	7.613	37	519.226
Reversión interés Etapa 3	4.310	4.111	2.718	1	11.140
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(28.122)	(133.713)	(682)	22	(162.495)
Castigos del período	(344)	(327.666)	(341)	4	(328.347)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	Ps. 155.548	388.302	72.770	96	616.716

  

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 IFRS 9	Ps. 130.915	348.707	57.540	26	537.188
Provisión del período con cargo a resultados	17.713	328.102	7.742	4	353.561
Reversión interés Etapa 3	2.172	4.142	2.704	2	9.020
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(31.745)	(181.036)	(4.486)	-	(217.267)
Castigos del período	(751)	(126.658)	(953)	-	(128.362)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	Ps. 118.304	373.257	62.547	32	554.140

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

	A Septiembre 30 2023	A diciembre 31 2022	Variación
Comercial	155.548	127.233	28.315
Consumo	388.302	386.465	1.837
Vivienda	72.770	63.462	9.308
Microcrédito	96	32	64
<b>Total</b>	<b>616.716</b>	<b>577.192</b>	<b>39.524</b>

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

	A Septiembre 30 2023	A diciembre 31 2022	Variación
Comercial	21.521	8.095	(13.426)
Consumo	207.324	88.009	(119.315)
Vivienda	4.331	163	(4.168)
Microcrédito	74	-	(74)
<b>Total</b>	<b>233.250</b>	<b>96.267</b>	<b>(136.983)</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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto	Valor	Monto	Valor
		nocional	Razonable	nocional	Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps.	1.860.478	1.860.478	Ps.	1.965.038
Otros(1)		303.743	303.743		317.777
	Ps.	<u>2.164.221</u>	<u>2.164.221</u>	Ps.	<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:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	Ps. <u>2.164.221</u>	Ps. <u>2.282.815</u>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre 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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
No mayor de un año	Ps. 44.825	Ps. 43.298
Mayor de un año y menor de cinco años	97.708	87.492
Más de cinco años	19.910	22.512
	<b>Ps. 162.443</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 septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Bienes inmuebles	-	4.726
Bienes muebles	429	474
	<b>429</b>	<b>5.200</b>

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

	<b>30 de septiembre 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	(349)	(2.387)
Reclasificaciones	(4.541)	-
Saldo al final del período	<b>Ps. 429</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.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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.

### **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 septiembre 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. 752.405</b>	<b>44.049</b>	<b>796.454</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	75.907	1.057	76.964
Retiros / Ventas (neto)	(23.569)	(6.661)	(30.230)
Cambios en el valor razonable	-	2.244	2.244
Saldo al 30 de septiembre, 2022	<b>804.744</b>	<b>40.689</b>	<b>845.432</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<b>800.113</b>	<b>31.078</b>	<b>831.191</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	49.329	1.055	50.384
Reclasificaciones	-	4.541	4.541
Retiros / Ventas (neto)	(46.688)	(1.525)	(48.213)
Cambios en el valor razonable	-	949	949
Saldo al 30 de septiembre, 2023	<b>Ps. 802.754</b>	<b>36.098</b>	<b>838.852</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 256.552</b>	-	256.552
Depreciación del periodo con cargo a resultados	38.614	-	38.614
Retiros / Ventas	(14.589)	-	(14.589)
Saldo al 30 de septiembre, 2022	<b>280.577</b>	-	<b>280.577</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<b>285.156</b>	-	<b>285.156</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	46.289	-	46.289
Retiros / Ventas	(21.693)	-	(21.693)
Saldo al 30 de septiembre, 2023	<b>Ps. 309.752</b>	-	<b>309.752</b>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre, 2022	<b>Ps. 514.958</b>	<b>31.078</b>	<b>546.035</b>
Saldo al 30 de septiembre, 2023	<b>Ps. 493.002</b>	<b>36.098</b>	<b>529.100</b>



Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

**PROPIEDAD Y EQUIPO**

		<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	802.754	800.113
Propiedades de inversión		36.098	31.078
	<b>Ps.</b>	<b>838.852</b>	<b>831.190</b>

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

<b>30 de septiembre de 2023</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	43.837	-	43.837
Edificios		469.868	(127.869)	341.999
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.665	(20.494)	15.171
Equipo informático		178.852	(130.436)	48.416
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		42.328	(28.394)	13.934
Construcciones en curso		424	-	424
Leasing operativo vehiculos		31.661	(2.440)	29.221
Saldo al 30 de septiembre de 2023	<b>Ps.</b>	<b>802.754</b>	<b>(309.752)</b>	<b>493.002</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>514.958</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

**NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BONOS ORDINARIOS**

El saldo de las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Operaciones Simultáneas	<b>Ps.</b>	1.037.575	1.095.434
Operaciones de Repo		645.220	229.142
Bonos Ordinarios y Título de inversión		316.232	362.268
Pasivo por arrendamiento		241.915	246.565
Obligaciones Redescuento		336.229	263.423
Bancoldex		5.179	298.911
Otras Obligaciones Financieras		6.112	6.112
	<b>Ps.</b>	<b>2.588.462</b>	<b>2.501.855</b>

Al 30 de septiembre de 2023 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$312.500 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 30 de septiembre 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 septiembre de 2023
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(184)	1.315	100.630
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	213.000	(63)	2.665	215.602
					<b>312.500</b>	<b>(247)</b>	<b>3.980</b>	<b>316.232</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. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre 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 \$790, 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 \$144.

A septiembre de 2023, se reconoció un ingreso de (\$124.702), 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 \$568 por la actualización de la provisión por incertidumbres tributarias.

En periodo gravable 2023 se reconoce una recuperación de provisión de impuesto de renta de periodos anteriores de \$4.844.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre 2022 fue de 23,32% y 0,40% 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 \$17.864 para el periodo de nueve meses, cuya disminución en la tasa efectiva fue de -3.90 puntos porcentuales, y la recuperación del impuesto de renta corriente de periodos anteriores por valor de \$11.518 millones cuya disminución en la tasa efectiva fue de -6.62 puntos porcentuales para el periodo de nueve meses, se reconoce un descuento tributario por inversión en ciencia y tecnología por valor de \$5.880 cuya disminución en la tasa efectiva fue de -3.38 puntos porcentuales para el periodo de nueve meses.

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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Saldo a 30 de diciembre 2022	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de septiembre 2023
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	129.622	14.402	(64.894)	79.130
Provision de otras Cuentas por Cobrar	276	89	-	365
Provision de Bienes recibidos en dación de pago	388	(388)	-	-
Gastos Anticipados	91	(91)	-	-
Cargos Diferidos	-	17	-	17
Pérdidas fiscales	-	80.031	-	80.031
Provision de otros gastos	4.735	(1.583)	-	3.152
Beneficios a empleados	6.254	637	-	6.891
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF16	94.050	(1.720)	-	92.330
Otros	5.300	654	-	5.954
	<b>240.716</b>	<b>92.048</b>	<b>(64.894)</b>	<b>267.870</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(17.406)	1.297	557	(15.552)
Cartera de crédito	(136.418)	26.122	-	(110.296)
Bienes recibidos en dación de pago	(11.293)	204	-	(11.089)
Propiedad Planta y Equipo	(31.077)	1.917	-	(29.160)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(13.627)	602	-	(13.025)
Activos por detrecho de uso NIIF16	(88.107)	2.921	-	(85.186)
Activos Intangibles	(5.444)	(983)	-	(6.427)
Otros	(2.093)	574	-	(1.519)
	<b>(305.465)</b>	<b>32.654</b>	<b>557</b>	<b>(272.254)</b>
	<b>(64.749)</b>	<b>124.702</b>	<b>(64.337)</b>	<b>(4.384)</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	267.870	(267.838)	32
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(272.254)	267.838	(4.416)
	<b>(4.384)</b>	<b>-</b>	<b>(4.384)</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Beneficios de corto plazo	Ps.	36.669	28.567
Beneficios post-empleo		1.421	1.418
Beneficios de largo plazo		10.576	10.688
	<b>Ps.</b>	<b>48.666</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 septiembre 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	1.572	-	2.857
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>694</b>	<b>2.306</b>	<b>7.728</b>
Incremento de provisiones en el período	392	250	-	642
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(542)	(5)	(1.513)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>4.154</b>	<b>402</b>	<b>2.301</b>	<b>6.857</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 septiembre de 2023 y de 31 de diciembre de 2022:

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Cheques de gerencia	29.323	63.053
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.490	27.029
Recaudos Realizados	20.518	32.465
Otros impuestos	19.921	18.493
Otros	18.483	14.416
Tarjeta débito plus Mastercard	17.618	16.975
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	17.592	19.063
Contribución y afiliaciones	16.272	24.982
Primas de seguros recaudadas	14.367	16.881
Proveedores	11.966	5.366
Comisiones y honorarios	11.884	14.169
Cheques girados no cobrados	10.286	11.776
Redeban Multicolor S.A.	6.648	11.201
Dividendos y excedentes por pagar	6.037	27.876
Cuentas canceladas	5.365	5.622
Pasivos estimados	4.725	6.326
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.709	4.769
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.580	4.935
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	3.628	-
Procesamiento de datos	2.642	1.018
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.538	2.944
Impuesto a las ventas por pagar	2.067	3.506
Mantenimiento equipo e instalaciones	1.447	780
Transporte de dinero, urbano y mensajería	1.406	910
Nación Ley 546 /1999	673	657
Actividades deportivas,culturales y capacitación	469	1.110
	<b><u>259.654</u></b>	<b><u>336.322</u></b>

Al 30 de septiembre de 2023, se han pagado \$435 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$21.756 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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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:

	31 de diciembre de 2022 (1)	31 de diciembre de 2021 (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	<p>Acciones preferenciales:</p> <p>1.436.626 a \$269,40</p> <p>2.892 a \$123,00</p> <p>147.069 a \$ 86,52</p> <p>95.127 a \$ 97,20</p> <p>32.983 a \$ 81,72</p> <p>41.892 a \$ 86,76</p> <p>Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.</p>	<p>\$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).</p>
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 septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (178.389)	133.873
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	(178.978)	133.655
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>(796,41)</b>	<b>594,73</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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 \$2.218 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 9 meses terminado en	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 13.929	12.923	41.763	37.553
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.378	14.361	36.807	40.047
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	11.114	9.548	30.548	25.028
Comisiones por convenios de recaudos	9.570	8.724	31.359	26.673
Honorarios por Procesos Judiciales	5.935	5.452	16.957	15.406
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.469	5.267	16.444	15.886
Servicios de red de oficinas	5.227	5.392	15.798	15.688
Comisiones por transferencias ACH-CENIT (2)	4.532	2.166	14.751	5.804
Comisiones Internet y Administración BBS	4.506	3.677	12.823	10.269
Honorarios por estudios de créditos	3.405	3.926	9.476	12.721
Comisión Valor Agregado	2.808	2.523	8.423	7.270
Comisiones cajeros automáticos	2.136	2.103	6.381	6.120
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.111	1.811	6.653	5.338
<b>Pasan</b>	<b>82.120</b>	<b>77.873</b>	<b>248.183</b>	<b>223.803</b>



Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

<b>Vienen</b>		82.120	77.873	248.183	223.803
Comisiones Banca Movil		1.900	1.956	5.969	5.837
Comisiones por otros servicios bancarios		1.699	1.704	5.216	4.633
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.561	1.469	4.594	4.069
Venta de chequeras		707	860	2.310	2.543
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		666	534	1.800	1.225
Otras comisiones		431	374	1.457	1.233
Comisiones convenios de nómina		363	379	1.176	1.159
Comisiones por giros		239	281	808	779
	Ps.	89.686	85.430	271.513	245.281
<b>Gastos por Honorarios y Comisiones</b>					
Servicios bancarios	Ps.	20.589	21.781	65.693	61.348
Comisiones por ventas y servicios (3)		9.528	21.550	38.346	65.962
Servicios procesamiento de información de operadores		5.128	4.204	14.986	11.957
Gastos bancarios		2.709	2.226	7.600	6.327
Otros		2.667	2.374	9.994	7.431
Servicio de la red de oficinas		2.248	2.015	6.836	5.844
		42.869	54.150	143.455	158.869
<b>Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios</b>	Ps.	46.817	31.282	128.058	86.412

- 1) Las cuotas de manejo en tarjetas de crédito presentan incremento de 22% a septiembre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las cuotas de manejo de éstas por \$5.520.
- 2) Las comisiones por transferencias ACH-CENIT presentó aumento a septiembre de 2023 con respecto al mismo periodo del año 2022 en \$5.249 por comisiones transacciones PSE a favor, \$3.300 servicios ACH y \$395 transacciones viajeras.
- 3) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución debido a la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA, VENDORS y NOVUS.

**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 3 meses terminado en		Periodo de 9 meses terminado en	
		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 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
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>		<b>169.464</b>	<b>221.125</b>	<b>498.687</b>	<b>710.534</b>

En lo corrido del año, 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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

compleja coyuntura económica que se agudizó en 2022 y que aún continúa vigente, aunque con señales de haber llegado a sus máximos niveles y con expectativas de retorno hacia una 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 financieras, 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, en su mayoría otorgados a tasas fijas, hace que esta situación se manifieste en sus resultados de forma evidente. Es así como la tasa promedio de cartera que en los primeros 9 meses de 2022 fue del 10,98%, se incrementó en un 35% hasta llegar al 14,88% como promedio del mismo periodo de 2023; mientras que, para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 3,95% a un 9,19%; es decir, un aumento del 133%. 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 intervención, 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 9 meses terminado en	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>				
Títulos de deuda	23	2.516	4.613	3.238
Fondos de inversión colectiva	6.265	532	26.256	1.443
<b>Ps.</b>	<b>6.288</b>	<b>3.048</b>	<b>30.869</b>	<b>4.681</b>
<b>Ingreso neto de derivados</b>				
Ingreso neta en instrumentos derivados (2)	(1.752)	(1.245)	(1.337)	(3.045)
<b>Ps.</b>	<b>4.536</b>	<b>1.803</b>	<b>29.532</b>	<b>1.636</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.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

El mayor ingreso en títulos de deuda en el portafolio Negociables a Mercado se da debido a que la Matriz en el mes de mayo reclasificó del portafolio de Disponibles para la Venta \$ 1.012.500 de TES con vencimiento del 24 de julio de 2024. Adicionalmente la tasa en el mercado secundario genero movimientos a la baja, valorizando el precio de mercado generando así los ingresos registrados.

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2023 está explicado porque la Matriz ha sido muy activa en inversiones en este producto en el presente año, debido a las oportunidades que la deuda privada ha dado por las altas tasas de estos papeles.

- (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 en		Periodo de 9 meses terminado en	
		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gastos de personal (1)	Ps.	72.972	68.676	224.930	207.993
Pérdida en cuentas en participación (2)		16.509	13.521	50.883	37.467
Depreciación		15.345	5.412	46.300	16.622
Impuestos y tasas (3)		15.212	11.575	48.048	31.507
Honorarios de asesorías, auditoría y otros		14.188	15.643	41.042	34.780
Seguros (4)		14.152	12.290	39.738	33.381
Arrendamientos e Impacto IFRS 16		11.080	9.386	33.612	28.113
Contribuciones y afiliaciones (5)		8.478	11.955	36.131	29.683
Servicios públicos		7.825	7.804	23.577	22.661
Mantenimiento y reparaciones		7.738	9.766	24.369	26.808
Otros		5.563	4.343	15.934	17.880
Servicios de publicidad		4.521	5.185	12.205	13.459
Licencias software		4.458	4.628	13.343	13.220
Outsourcing call center		3.956	3.615	11.955	10.428
Procesamiento electrónico de datos		3.595	4.190	12.758	11.842
Servicios de transporte		3.220	3.560	10.090	9.453
Servicios de aseo y vigilancia		2.084	2.172	6.482	6.700
Gastos de bienes recibidos en pago		1.339	594	1.339	1.732
Servicios temporales		1.339	4.305	9.326	12.564
Adecuación e instalación		1.023	832	2.600	2.332
Donaciones		457	43	585	43
Gastos de viaje		368	432	1.184	1.417
Útiles y papelería		12	735	4.297	2.949
	Ps.	<b>215.434</b>	<b>200.662</b>	<b>670.728</b>	<b>573.034</b>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó por salarios para la vigencia de 2023 por \$16.938, salario integral \$2.983, indemnizaciones \$2.190, vacaciones \$1.340, aporte fondo de pensiones \$1.157, prima extralegal \$852 y prima legal \$580.
- 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 \$9.977 e incremento del pago del impuesto de GMF por \$6.507.
- 4) A septiembre del año 2023 se presentó aumento del seguro de depósito por \$6.481.
- 5) El rubro de contribuciones y afiliaciones aumentó con respecto al mismo periodo del año anterior por \$5.155 Redeban Multicolor Tarjeta Débito y Crédito.

### NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

BALANCE	30 de septiembre 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	-	-	2.219.568	2.219.568	-	-	2.607.536	2.607.536
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.805.415	11.658.804	522.603	14.986.822	3.081.843	11.919.163	292.392	15.293.398
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.263	7.263	-	-	7.704	7.704
Otros Activos	-	-	2.075.295	2.075.295	-	-	1.739.643	1.739.643
<b>Total Activos</b>	<b>2.805.415</b>	<b>11.658.804</b>	<b>4.824.729</b>	<b>19.288.948</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	5.685.923	5.543.757	3.381.624	14.611.304	6.874.104	5.861.756	2.108.665	14.844.525
Otros Pasivos	-	-	2.916.100	2.916.100	-	-	2.956.775	2.956.775
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.685.923</b>	<b>5.543.757</b>	<b>6.297.724</b>	<b>17.527.404</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>(2.880.508)</b>	<b>6.115.047</b>	<b>(1.472.995)</b>	<b>1.761.544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.846.981</b>	<b>1.846.981</b>

  

P Y G	Año terminado en				Año terminado en			
	30 de septiembre de 2023				30 de septiembre de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	480.675	928.658	205.674	1.615.007	294.939	776.030	102.162	1.173.131
Honorarios y comisiones	85.845	185.668	-	271.513	81.670	163.612	-	245.282
Otros ingresos operativos	-	-	61.845	61.845	-	-	33.938	33.938
<b>Total ingresos</b>	<b>566.520</b>	<b>1.114.326</b>	<b>267.519</b>	<b>1.948.365</b>	<b>376.609</b>	<b>939.642</b>	<b>136.100</b>	<b>1.452.351</b>
<b>Gastos Financieros</b>								
Provisión por deterioro de activos financieros	204.766	321.734	589.820	1.116.320	94.177	191.338	177.082	462.597
Depreciaciones y amortizaciones	16.520	307.774	-	324.294	3.160	80.112	-	83.272
Depreciaciones y amortizaciones	98	25.161	34.385	59.644	87	22.654	29.093	51.834
Comisiones y honorarios pagados	61.951	81.504	-	143.455	51.112	107.758	-	158.870
Gastos administrativos	18.069	172.891	408.548	599.508	16.361	155.594	345.781	517.736
Otros gastos operativos	-	-	11.577	11.577	-	-	3.464	3.464
Impuesto sobre la renta	-	-	(128.044)	(128.044)	-	-	40.705	40.705
<b>Total gastos</b>	<b>301.404</b>	<b>909.064</b>	<b>916.286</b>	<b>2.126.754</b>	<b>164.897</b>	<b>557.456</b>	<b>596.125</b>	<b>1.318.478</b>
Utilidad Neta	<b>265.116</b>	<b>205.262</b>	<b>(648.767)</b>	<b>(178.389)</b>	<b>211.712</b>	<b>382.186</b>	<b>(460.025)</b>	<b>133.873</b>

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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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 septiembre 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 septiembre 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 \$1.707.644 (30 de septiembre de 2022 \$1.759.425), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de septiembre de 2023 corresponden a \$156.270 (al 30 de septiembre de 2022– \$0).

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

**NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS**

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

Al 30 de septiembre de 2023						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
					Entidades en las que ejercen influencia significativa	
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia		Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas incluidas en el grupo 1	las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	7.403	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.381	-	106.832
Activos financieros en operaciones de crédito	7.051	2.257	150.006	-	92.617	113.578
Cuentas por cobrar	32	42	3.206	11.478	2.094	1.423
Otros activos	-	-	12.778	11.196	25.846	2.725
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	956	8.185	1.253.356	13.082	50.153	6.935
Cuentas por pagar	65	1.143	721	3.977	519.917	7
Otros pasivos	-	-	14.459	-	-	-

  

Al 31 de diciembre de 2022						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
					Entidades en las que ejercen influencia significativa	
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia		Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas incluidas en el grupo 1	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  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de 2023						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
					Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
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	
<b>Resultados</b>						
Ingreso por intereses	388	194	20.033	-	12.137	11.137
Gastos financieros	65	1.143	12.966	549	275	3
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	22.416	23	37.498	1.995
Gasto honorarios y comisiones	-	306	50.330	8	746	17.294
Otros ingresos operativos	-	-	1.167	-	274	8.598
Otros Gastos	-	-	17.276	50.319	895	3.794

Al 30 de septiembre de 2022						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
					Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
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	
<b>Resultados</b>						
Ingreso por intereses	361	165	12.979	-	7.486	5.463
Gastos financieros	4	154	13.841	165	158	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	17.844	4	28.876	1.294
Gasto honorarios y comisiones	-	234	58.478	1	809	14.080
Otros ingresos operativos	-	-	3.146	-	211	7.240
Otros Gastos	-	16	13.536	37.467	1.606	(14)

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:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<b>30 de septiembre</b>	<b>31 de diciembre 2022</b>
Salarios	10.536	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	<b><u>10.536</u></b>	<b><u>15.452</u></b>

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 7 de noviembre 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 7 de noviembre de 2023 aprobó la presentación de los estados financieros consolidados condensados con corte a 30 de septiembre de 2023 y las notas que se acompañan.