

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

**NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE**

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 31 de marzo 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 marzo 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, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

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

### **Mediciones de valor razonable**

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

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

### **Impuesto a las ganancias**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de marzo de 2023	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.246.531	2.246.531	-	-	2.246.531
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	110.920	-	110.920	-	110.920
Instrumentos Derivados de negociación	1.306	1.306	-	-	1.306
Boceas	1.370	-	-	1.370	1.370
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	40.866	-	40.866	-	40.866
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	85.058	-	-	85.058	85.058
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	117.940	33	105.194	12.713	117.940
<b>Ps.</b>	<b>2.603.989</b>	<b>2.247.870</b>	<b>256.980</b>	<b>99.141</b>	<b>2.603.989</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	578.960	-	578.960	-	578.960
<b>Ps.</b>	<b>3.182.949</b>	<b>2.247.870</b>	<b>835.940</b>	<b>99.141</b>	<b>3.182.949</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>7.685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.685</b>	<b>7.685</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>					
Contratos de futuros	(2.246)	(2.246)	-	-	(2.246)

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

31 de diciembre de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros a valor razonable</b>					
<b>Inversiones en títulos de deuda</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.196.138	2.196.138	-	-	2.196.138
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	87.620	-	87.620	-	87.620
<b>Fondos de inversión colectiva</b>	129.106	-	129.106	-	129.106
<b>Fondo de Inversión Privada Nexus</b>	72.645	-	-	72.645	72.645
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales</b>	122.027	24	109.290	12.713	122.027
<b>Ps.</b>	<b>2.607.536</b>	<b>2.196.162</b>	<b>326.015</b>	<b>85.358</b>	<b>2.607.536</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	579.650	-	579.650	-	579.650
<b>Ps.</b>	<b>3.187.186</b>	<b>2.196.162</b>	<b>905.666</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:

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
<b>31 de marzo de 2023</b>		
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b>		
Cartera de créditos, neto	14.441.575	13.585.113
<b>Ps.</b>	<b>14.441.575</b>	<b>13.585.113</b>
Inversiones a costo amortizado	578.960	578.960
Otras cuentas por cobrar, neto	210.772	210.772
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 15.231.307</b>	<b>14.374.845</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		
Depósitos de clientes (b)	13.929.854	14.239.189
Obligaciones financieras (c)	3.558.259	3.549.504
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.488.112</b>	<b>17.788.693</b>

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

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
<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. 14.474.734</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)	14.844.527	13.446.130
Obligaciones financieras (c)	2.501.855	2.473.176
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Ps. 17.346.381</b>	<b>15.919.306</b>

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

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

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

**b) Determinación de valores razonables**

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

	Técnica de 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  
(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

(1) Valoración TIPS Nivel 3

La metodología a través de la cual se realiza el análisis de sensibilidad de los títulos TIPS consiste en calcular el valor razonable de los títulos bajo la modificación de las dos principales variables que afectan su valor razonable: prepago y mora. Para esto fueron utilizados dos escenarios propuestos por la Titularizadora, los cuales consisten en mantener un prepago del 10% y un número de veces en mora de 1, y en mantener un prepago del 20% y un número de veces en mora de 1,5.

Al 31 de marzo de 2023 no se tienen TIPS en el portafolio de inversiones.

(2) 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 31 de marzo de 2023, se ha realizado con

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

base en las valoraciones de diciembre de 2022 y marzo 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:

<b>Métodos y Variables</b>	<b>Rango usado para la valoración</b>
<b>Flujo de caja descontado</b>	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	9,17% - 15,25%
Costos y Gastos	6,27% - 9,42%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	6,48% - 22,61%
Tasas de interés de descuentos	13,04% - 18,57%
<b>Método de activos netos</b>	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de marzo 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 31 de marzo 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	105.192	107.039	103.325
EBITDA	1% y -1%		105.643	104.148



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

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	12.713	13.043	12.393
Dividendos Descontados	1% y -1%		12.840	12.586

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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo 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>31 de marzo 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	-	-	5.210	5.210
<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	(4.089)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>117.938</b>

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

**d) Riesgo de crédito**

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

Clase de cartera		31 de marzo 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		3.342.668	140.154	3.202.514	3.171.631	127.233	3.044.398
Consumo		9.116.001	379.226	8.736.775	9.248.564	386.465	8.862.099
Vivienda		2.568.068	65.917	2.502.151	2.584.446	63.462	2.520.984
Microcrédito		172	37	135	158	32	126
	Ps.	<b>15.026.909</b>	<b>585.334</b>	<b>14.441.575</b>	<b>15.051.926</b>	<b>577.192</b>	<b>14.474.734</b>

**1. Cartera por sector económico**

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

Sector		31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022	
		Saldo	% Part.		Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps.	11.236.953	74,78%	Ps.	11.363.207	75,49%
Construcción		1.178.072	7,84%		1.467.866	9,75%
Servicios comercial		492.970	3,28%		424.351	2,82%
Otros productos industriales y de manufactura		910.201	6,06%		443.583	2,95%
Otros		227.367	1,51%		264.345	1,76%
Transporte y comunicaciones		207.401	1,38%		205.322	1,36%
Gobierno		309.661	2,06%		330.488	2,20%
Comercio y turismo		170.525	1,13%		223.968	1,49%
Productos Químicos		139.760	0,93%		153.264	1,02%
Agricultura		100.442	0,67%		118.702	0,79%
Productos mineros y de petróleo		38.510	0,26%		40.262	0,27%
Servicios públicos		15.047	0,10%		16.568	0,11%
	Ps.	<b>15.026.909</b>	<b>100,00%</b>	Ps.	<b>15.051.926</b>	<b>100,00%</b>

**2. Cartera vencida y deteriorada**

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

31 de marzo 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.	19.908	6.273	4.001	30.182
Consumo		168.038	69.289	50.345	287.672
Vivienda		78.810	27.962	18.584	125.356
Microcrédito		8	-	-	8
	Ps.	<b>266.764</b>	<b>103.524</b>	<b>72.930</b>	<b>443.218</b>
					<b>487.517</b>

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

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

### 3. Cartera por calificación

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

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Repos</b>			
"A" Riesgo Normal	Ps.	-	47.127
		-	<b>47.127</b>
<b>Comercial</b>			
"A" Riesgo Normal	Ps.	3.140.095	3.022.725
"B" Riesgo Aceptable		34.630	45.060
"C" Riesgo Apreciable		50.279	47.204
"D" Riesgo Significativo		35.347	24.228
"E" Riesgo de Incobrabilidad		82.317	79.541
		<b>3.342.668</b>	<b>3.218.758</b>
<b>Consumo</b>			
"A" Riesgo Normal		8.645.034	8.779.752
"B" Riesgo Aceptable		105.136	89.964
"C" Riesgo Apreciable		81.588	71.650
"D" Riesgo Significativo		151.262	126.346
"E" Riesgo de Incobrabilidad		132.981	180.852
		<b>9.116.001</b>	<b>9.248.564</b>
<b>Vivienda</b>			
"A" Riesgo Normal		2.402.931	2.424.310
"B" Riesgo Aceptable		52.306	49.349
"C" Riesgo Apreciable		13.834	12.633
"D" Riesgo Significativo		14.441	15.613
"E" Riesgo de Incobrabilidad		84.556	82.541
		<b>2.568.068</b>	<b>2.584.446</b>
<b>Pasan</b>		<b>2.568.068</b>	<b>2.584.446</b>

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

**Microcrédito**

<b>Vienen</b>	<b>2.568.068</b>	<b>2.584.446</b>
"A" Riesgo Normal	133	121
"E" Riesgo de Incobrabilidad	39	37
	<b>172</b>	<b>158</b>
<b>Ps.</b>	<b>15.026.909</b>	<b>15.051.926</b>

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Clase de cartera		
Comercial	<b>Ps.</b> 140.154	127.233
Consumo	379.226	386.465
Vivienda	65.917	63.462
Microcrédito	37	32
<b>Ps.</b>	<b>585.334</b>	<b>577.192</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros tres (3) meses de 2023 por etapas:

	<b>Etapas</b>	<b>Etapas</b>	<b>Etapas</b>	<b>Total</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>96.875</b>	<b>84.700</b>	<b>395.617</b>	<b>577.192</b>
Castigos del período	-	-	(119.254)	(119.254)
Provisión	41.129	44.397	120.644	206.170
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.355	3.355
Reintegro	(39.532)	6.873	(49.470)	(82.129)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(9.555)	9.555	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.174)	-	2.174	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(34.668)	34.668	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.316	(3.316)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	8.834	(8.834)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	740	-	(740)	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>Ps. 96.317</b>	<b>105.339</b>	<b>383.678</b>	<b>585.334</b>

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

	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>82.871</b>	<b>101.591</b>	<b>352.726</b>	<b>537.188</b>
Castigos del período	-	-	(54.746)	(54.746)
Provisión	28.584	23.788	83.828	136.200
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.164	3.164
Reintegro	(38.637)	(4.941)	(51.919)	(95.497)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.290)	3.290	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(400)	-	400	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.629)	26.629	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.171	(3.171)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	26.505	(26.505)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.138	-	(1.138)	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>Ps. 96.771</b>	<b>73.765</b>	<b>355.773</b>	<b>526.309</b>

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	<b>Ps. 127.234</b>	<b>386.464</b>	<b>63.461</b>	<b>33</b>	<b>577.192</b>
Provisión del período con cargo a resultados	30.245	172.777	3.144	4	206.172
Reversión interés Etapa 3	1.121	1.263	970	-	3.354
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(18.403)	(62.260)	(1.466)	-	(82.129)
Castigos del período	(43)	(119.018)	(192)	-	(119.255)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>Ps. 140.154</b>	<b>379.226</b>	<b>65.917</b>	<b>37</b>	<b>585.334</b>

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Microcrédito</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021 IFRS 9	<b>Ps. 130.915</b>	<b>348.707</b>	<b>57.540</b>	<b>26</b>	<b>537.188</b>
Provisión del período con cargo a resultados	12.032	121.006	3.160	2	136.200
Reversión interés Etapa 3	734	1.494	935	-	3.163
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(13.307)	(80.086)	(2.103)	-	(95.496)
Castigos del período	(4)	(54.170)	(572)	-	(54.746)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>Ps. 130.370</b>	<b>336.951</b>	<b>58.960</b>	<b>28</b>	<b>526.309</b>

El siguiente es el detalle de los saldos de la provisión por deterioro a 31 de marzo de 2023.

	<b>A marzo 31 2023</b>	<b>A diciembre 31 2022</b>	<b>Variación</b>
Comercial	140.154	127.233	12.921
Consumo	379.226	386.465	(7.239)
Vivienda	65.917	63.462	2.455
Microcrédito	37	32	5
<b>Total</b>	<b>585.334</b>	<b>577.192</b>	<b>8.142</b>

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a 31 de marzo de 2023.

	<b>A marzo 31 2023</b>	<b>A diciembre 31 2022</b>	<b>Variación</b>
Comercial	11.843	8.095	(3.748)
Consumo	110.518	88.009	(22.509)
Vivienda	1.678	163	(1.515)
Microcrédito	4	-	(4)
<b>Total</b>	<b>124.043</b>	<b>96.267</b>	<b>(27.776)</b>

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

### **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.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		<b>31 de marzo de 2023</b>		<b>31 de diciembre de 2022</b>	
		<b>Monto</b>	<b>Valor</b>	<b>Monto</b>	<b>Valor</b>
		<b>nacional</b>	<b>Razonable</b>	<b>nacional</b>	<b>Razonable</b>
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps.	1.923.659	1.923.659	Ps.	1.965.038
Otros(1)		313.659	313.659		317.777
	<b>Ps.</b>	<b>2.237.318</b>	<b>2.237.318</b>	<b>Ps.</b>	<b>2.282.815</b>

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Pesos Colombianos	Ps. 2.237.318	Ps. 2.282.815

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

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

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:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
No mayor de un año	Ps. 43.945	Ps. 43.298
Mayor de un año y menor de cinco años	90.662	87.492
Más de cinco años	20.099	22.512
<b>Ps.</b>	<b>154.706</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>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	484	474
	<b>5.210</b>	<b>5.200</b>

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

	<b>31 de marzo 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	10	624
Bienes vendidos en el período, neto	-	(2.387)
Saldo al final del período	<b>Ps. 5.210</b>	<b>5.200</b>

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

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

## **NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 31 de marzo 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. 752.406</b>	<b>44.049</b>	<b>796.455</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	33.228	193	33.421
Retiros / Ventas (neto)	(3.875)	(1.348)	(5.223)
Cambios en el valor razonable	-	(408)	(408)
Saldo al 31 de marzo, 2022	<b>781.759</b>	<b>42.486</b>	<b>824.245</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<b>800.113</b>	<b>31.078</b>	<b>831.190</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.865	892	21.757
Retiros / Ventas (neto)	(17.479)	(205)	(17.684)
Saldo al 31 de marzo, 2023	<b>Ps. 803.499</b>	<b>31.765</b>	<b>835.264</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	<b>Ps. 256.553</b>	-	256.553
Depreciación del periodo con cargo a resultados	12.797	-	12.797
Retiros / Ventas	(1.684)	-	(1.684)
Saldo al 31 de marzo, 2022	<b>267.666</b>	-	<b>267.666</b>
Saldo al 31 de diciembre, 2022	<b>285.156</b>	-	<b>285.156</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	14.989	-	14.989
Retiros / Ventas	(9.232)	-	(9.232)
Saldo al 31 de marzo, 2023	<b>Ps. 290.913</b>	-	<b>290.913</b>
<b>Activos tangibles neto:</b>			
Saldos al 31 de diciembre, 2022	<b>Ps. 514.957</b>	<b>31.078</b>	<b>546.035</b>
Saldo al 31 de marzo, 2023	<b>Ps. 512.586</b>	<b>31.765</b>	<b>544.351</b>

## **PROPIEDAD Y EQUIPO**

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 803.499	800.113
Propiedades de inversión	31.765	31.078
<b>Ps.</b>	<b>835.264</b>	<b>831.191</b>



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

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

<b>31 de marzo de 2023</b>		<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	Ps.	45.021	-	45.021
Edificios		471.793	(115.704)	356.089
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.014	(19.960)	15.054
Equipo informático		182.567	(129.273)	53.294
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		40.112	(24.863)	15.249
Construcciones en curso		847	-	847
Leasing operativo vehiculos		28.026	(994)	27.032
Saldo al 31 de marzo de 2023	<b>Ps.</b>	<b>803.499</b>	<b>(290.913)</b>	<b>512.586</b>

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

## **NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS**

Al 31 de marzo de 2023 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$358.000 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de marzo de 2023
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	99.500	(104)	1.377	100.773
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	258.500	(267)	3.406	261.639
					<b>358.000</b>	<b>(371)</b>	<b>4.783</b>	<b>362.412</b>

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

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

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

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

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 no hay tasa efectiva considerando que el banco está en un escenario de pérdida contable y fiscal por lo cual, no se genera gasto por impuesto de renta corriente.

A marzo de 2023, se reconoció un ingreso de (\$47.530), principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera. Adicionalmente, se reconoció un gasto de \$120 por la actualización de la provisión por incertidumbres tributarias.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 31,41%, la disminución de la tasa efectiva frente a la tasa nominal del 38% para ese periodo, obedeció principalmente al reconocimiento de las rentas exentas por rendimientos de cartera VIS por \$6.541, cuya disminución en la tasa efectiva fue de -2.85 puntos porcentuales y los dividendos recibidos por \$6.118 que tienen la connotación de ingresos no gravados de renta ni ganancia ocasional, lo que generó, una disminución en la tasa efectiva de -2.67 puntos porcentuales.

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al corte del 31 de marzo de 2023.

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

	Saldo a 30 de diciembre 2022	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de marzo 2023
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	129.622	197	(32.218)	97.601
Provisión Cuentas por Cobrar	276	1	-	277
Provisión Bienes recibidos en dación de pago	388	(388)	-	-
Gastos Anticipados	91	(91)	-	-
Pérdidas fiscales	-	26.794	-	26.794
Provisión de otros gastos	4.735	605	-	5.340
Beneficios a empleados	6.254	212	-	6.466
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF 16	94.050	2.146	-	96.196
Otros	5.300	(1.397)	-	3.903
	-	-	-	-
	<b>240.716</b>	<b>28.078</b>	<b>(32.218)</b>	<b>236.576</b>
 Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(17.406)	(1)	626	(16.781)
Cartera de crédito	(136.418)	18.930	-	(117.488)
Costo de Bienes recibidos en dación de pago	(11.293)	302	-	(10.991)
Costo de Propiedad Planta y Equipo	(31.077)	1.502	-	(29.575)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(13.627)	81	-	(13.546)
Activo por Derechos de Uso NIIF 16	(88.107)	(1.656)	-	(89.763)
Activos Intangibles	(5.444)	(292)	-	(5.736)
Otros	(2.093)	586	-	(1.507)
	-	-	-	-
	<b>(305.465)</b>	<b>19.452</b>	<b>626</b>	<b>(285.387)</b>
	<b>(64.749)</b>	<b>47.530</b>	<b>(31.592)</b>	<b>(48.811)</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	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido sobre la renta activo	236.576	(236.493)	83
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(285.387)	236.493	(48.894)
	<b>(48.811)</b>	<b>-</b>	<b>(48.811)</b>

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

**NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

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

		<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Beneficios de corto plazo	Ps.	29.613	28.567
Beneficios post-empleo		1.406	1.418
Beneficios de largo plazo		10.722	10.688
	<b>Ps.</b>	<b>41.741</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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

	<b>Juridicas</b>	<b>Laborales</b>	<b>Cupos de cartera y otras</b>	<b>Total provisiones de contingencias y otras</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	3.870	149	2.981	7.000
Incremento de provisiones en el período	1.285	1.573	-	2.858
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(427)	(1.027)	(675)	(2.129)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>4.728</b>	<b>695</b>	<b>2.306</b>	<b>7.728</b>
Incremento de provisiones en el período	134	12	-	147
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(53)	(543)	(274)	(870)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>4.809</b>	<b>164</b>	<b>2.032</b>	<b>7.005</b>

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

**NOTA 12 – OTROS PASIVOS**

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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Cheques de gerencia	39.789	63.053
Recaudos Realizados	26.505	32.465
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.251	27.029
Contribución y afiliaciones	22.283	24.982
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	19.448	19.063
Otros impuestos	18.047	18.493
Tarjeta débito plus	16.744	16.975
Comisiones y honorarios	16.637	14.169
Primas de seguros recaudadas	14.898	16.881
Proveedores	10.585	5.366
Cheques girados no cobrados	9.746	11.776
Dividendos y excedentes por pagar	6.511	27.876
Procesamiento de datos	6.415	1.018
Redeban Multicolor S.A.	6.198	11.201
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	6.116	-
Actividades deportivas,culturales y capacitación	5.912	1.110
Cuentas canceladas	5.397	5.622
Pasivos estimados	5.097	6.326
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.493	4.935
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	3.916	4.769
Impuesto a las ventas por pagar	2.375	3.506
Operaciones ACH Colombia - Genit	1.469	2.944
Transporte de dinero, urbano y mensajería	890	910
Mantenimiento equipo e instalaciones	682	780
Nación Ley 546 /1999	657	657
Otros	9.364	14.417
	<u>284.425</u>	<u>336.322</u>

Al 31 de marzo de 2023, se han pagado \$158 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$21.622 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

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

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

#### **Dividendos Decretados**

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. 112.035	161.587
	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.	
Dividendos pagados en efectivo por acción		\$390 pesos pagaderos en doce (12) cuotas de \$32,50 pesos por acción a partir de abril de 2022 a marzo de 2023 (con base en las utilidades netas no gravadas del año 2021).
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
<b>Total dividendos decretados para intereses controlantes</b>	<b>Ps. 416</b>	<b>87.645</b>

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

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

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

El siguiente cuadro resume la (pérdida) utilidad neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (62.063)	59.684
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	<b>(62.063)</b>	<b>59.684</b>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la (pérdida) utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
<b>(Pérdida) Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>(276,17)</b>	<b>265,57</b>

La Matriz tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones 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.

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

**NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 \$150 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	
	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1) Ps.	14.270	12.083
Comisiones por recaudo de primas de seguros	13.926	12.112
Comisiones por convenios de recaudos	10.789	9.006
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (2)	9.609	7.515
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.476	5.349
Servicios de red de oficinas	5.281	4.828
Honorarios por Procesos Judiciales	5.271	4.994
Comisiones Internet y Administración BBS	3.885	3.210
Honorarios por estudios de créditos	3.030	4.260
Comisión Valor Agregado	2.966	2.307
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	2.649	1.801
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	2.285	1.688
Comisiones cajeros automáticos	2.106	1.970
Comisiones Banca Móvil	2.055	1.913
Comisiones por otros servicios bancarios	1.868	1.330
<b>Pasan</b>	<b>85.465</b>	<b>74.366</b>

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

<b>Vienen</b>		<b>85.465</b>	<b>74.366</b>
Comisiones POS Internacional y Pin Pad		1.473	1.239
Venta de chequeras		839	864
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)		535	294
Comisiones convenios de nómina		413	388
Comisiones por giros		289	248
Otras comisiones		260	427
	Ps.	<b>89.275</b>	<b>77.826</b>
Gastos por Honorarios y Comisiones			
Servicios bancarios (3)	Ps.	24.517	19.546
Comisiones por ventas y servicios (4)		16.521	21.386
Servicios procesamiento de información de operadores		4.790	4.100
Otros		2.769	2.513
Servicio de la red de oficinas		2.260	1.726
Gastos bancarios		2.215	1.789
		<b>53.072</b>	<b>51.060</b>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	<b>36.203</b>	<b>26.766</b>

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y Mastercard.
- 2) Las cuotas de manejo tarjetas de crédito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de contratos (entrega de plásticos).
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer trimestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban y otras de los clientes del Banco.
- 4) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre 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. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados  
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

**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:

	terminado en	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y similares	\$ 529.274	350.301
Gastos por intereses y similares	369.854	93.158
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b>159.420</b>	<b>257.143</b>

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

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

En el caso 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 trimestre de 2022 fue del 10,71%, se incrementó en un 35% hasta llegar al 14,51% como promedio del primer trimestre de 2023; mientras que para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 2,46% a un 9,21%; es decir, un aumento del 274%. Para contrarrestar esta situación, el Banco viene adoptando medidas tendientes a disminuir el costo del pasivo con efecto inmediato en las condiciones actuales 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 éste 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. y Subordinada  
Notas a los Estados Financieros Consolidados 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:

	<b>Periodo de 3 meses terminado en</b>	
	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
<b>Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)</b>		
Títulos de deuda	4.638	(121)
Fondos de inversión colectiva	12.700	534
<b>Ps. 17.338</b>	<b>17.338</b>	<b>413</b>
<b>Ingreso neto de derivados</b>		
Ingreso (Pérdida) neta en instrumentos derivados (2)	1.157	(1.822)
<b>Ps. 18.495</b>	<b>18.495</b>	<b>(1.409)</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.

(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:

	<b>Periodo de 3 meses terminado en</b>	
	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Gastos de personal (1)	Ps. 80.831	70.513
Contribuciones y afiliaciones	20.466	9.423
Pérdida en cuentas en participación	17.346	11.611
Impuestos y tasas	17.134	10.171
Depreciación	14.989	12.797
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	12.504	8.142
Seguros (2)	12.266	10.051
<b>Pasan</b>	<b>175.536</b>	<b>132.708</b>

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

<b>Vienen</b>	<b>175.536</b>	<b>132.708</b>
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	12.085	9.347
Servicios públicos	7.892	7.243
Mantenimiento y reparaciones <b>(3)</b>	7.069	6.647
Otros	5.094	472
Licencias software	4.444	3.971
Servicios temporales	4.330	4.056
Procesamiento electrónico de datos	4.160	3.721
Outsourcing call center	3.854	3.010
Útiles y papelería <b>(4)</b>	3.626	561
Servicios de publicidad	3.402	3.841
Servicio de transporte	3.323	2.528
Servicios de aseo y vigilancia	2.246	2.319
Adecuación e instalación	514	691
Gastos de viaje	354	461
Gastos de bienes recibidos en pago	329	592
Ps.	<b>238.258</b>	<b>182.168</b>

- 1) El rubro de gastos de personal respecto al periodo en comparación aumentó en 14.72% por salarios para la vigencia de 2023 por \$10.254.
- 2) El rubro de afiliaciones y contribuciones aumentó con respecto al periodo en comparación por incremento en contribución Redeban MCBS por \$6.234.
- 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 \$3.401 principalmente en las ciudades de Tunja, Santa Marta, Sincelejo y Pasto e incremento del pago del impuesto de GMF por \$1.383.

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

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

<b>BALANCE</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>				<b>31 de diciembre de 2022</b>			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
<b>Activos</b>								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.603.989	2.603.989	-	-	2.607.536	2.607.536
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.988.899	11.910.141	332.267	15.231.307	3.081.843	11.919.163	292.392	15.293.398
Inversiones en compañías asociadas	-	-	7.685	7.685	-	-	7.704	7.704
Otros Activos	-	-	1.861.243	1.861.243	-	-	1.739.643	1.739.643
<b>Total Activos</b>	<b>2.988.899</b>	<b>11.910.141</b>	<b>4.803.183</b>	<b>19.704.223</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	5.911.380	5.160.145	2.858.329	13.929.854	6.874.104	5.861.756	2.108.665	14.844.525
Otros Pasivos	-	-	3.945.586	3.945.586	-	-	2.956.775	2.956.775
<b>Total Pasivos</b>	<b>5.911.380</b>	<b>5.160.145</b>	<b>6.803.915</b>	<b>17.875.440</b>	<b>6.874.104</b>	<b>5.861.756</b>	<b>5.065.440</b>	<b>17.801.300</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.828.783</b>	<b>1.828.783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.846.981</b>	<b>1.846.981</b>

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

P Y G	Año terminado en							
	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022				Total
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	
<b>Ingresos Externos</b>								
<b>Ingresos Entre segmentos</b>								
Ingresos Financieros	149.230	327.050	52.994	529.274	54.529	264.145	31.627	350.301
Honorarios y comisiones	29.408	59.867	-	89.275	26.506	51.320	-	77.826
Otros ingresos operativos	-	-	47.961	47.961	-	-	12.342	12.342
<b>Total ingresos</b>	<b>178.638</b>	<b>386.917</b>	<b>100.955</b>	<b>666.510</b>	<b>81.035</b>	<b>315.465</b>	<b>43.969</b>	<b>440.469</b>
<b>Gastos Financieros</b>	66.325	123.694	179.835	369.854	13.214	46.581	33.364	93.159
Provisión por deterioro de activos financieros	2.668	112.086	-	114.754	820	26.077	-	26.897
Depreciaciones y amortizaciones	32	8.525	10.877	19.434	33	7.430	9.304	16.767
Comisiones y honorarios pagados	17.112	35.960	-	53.072	16.921	34.139	-	51.060
Gastos administrativos	6.270	60.286	147.607	214.163	4.960	46.139	112.442	163.541
Otros gastos operativos	-	-	4.661	4.661	-	-	1.862	1.862
Impuesto sobre la renta	-	-	(47.583)	(47.583)	-	-	27.383	27.383
<b>Total gastos</b>	<b>92.407</b>	<b>340.551</b>	<b>295.397</b>	<b>728.355</b>	<b>35.948</b>	<b>160.366</b>	<b>184.355</b>	<b>380.669</b>
Utilidad Neta	<b>86.231</b>	<b>46.366</b>	<b>(194.442)</b>	<b>(61.845)</b>	<b>45.087</b>	<b>155.099</b>	<b>(140.386)</b>	<b>59.800</b>

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

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

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

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

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

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 31 de marzo 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:

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

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 31 de marzo 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 Ps. 1.927.913 (31 de marzo de 2022 – Ps. 1.411.297), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra al 31 de marzo de 2023 corresponden a Ps. 243.239 (al 31 de marzo de 2022– Ps. 0).

## **NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS**

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

31 de marzo de 2023						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo	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	
Aval						
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	4.300	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.082	-	106.677
Activos financieros en operaciones de crédito	7.361	2.439	150.009	-	129.056	101.292
Cuentas por cobrar	30	10	3.535	10.444	2.801	772
Otros activos	-	-	15.397	10.994	26.388	5.049
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	504	6.925	879.793	22.768	11.124	35.387
Cuentas por pagar	9	105	5.217	4.606	345.425	1
Otros pasivos	-	-	15.552	-	-	-

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

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

<b>31 de marzo de 2023</b>						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Ingreso por intereses	139	69	6.633	-	5.205	3.811
Gastos financieros	8	30	3.208	174	252	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	6.268	1	13.886	671
Gasto honorarios y comisiones	-	84	17.430	2	298	9.500
Otros ingresos operativos	-	-	1.066	-	270	6.758
Otros Gastos	-	-	4.933	16.781	150	1.358

<b>31 de marzo 2022</b>						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Ingreso por intereses	167	44	3.362	-	1.808	1.150
Gastos financieros	-	44	3.580	20	1.686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	5.005	2	12.041	194
Gasto honorarios y comisiones	-	83	19.037	-	294	224
Otros ingresos operativos	-	-	416	-	-	83
Otros Gastos	-	9	4.198	11.611	205	2

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

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre 2022</b>
Salarios	2.870	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	<b><u>2.870</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 08 de mayo 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 08 de mayo de 2023 aprobó la presentación de los estados financieros consolidados condensados con corte a 31 de marzo de 2023 y las notas que se acompañan.