

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 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 su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

**NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
SIGNIFICATIVAS**

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

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

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

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

CONTABLES

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

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

Mediciones de valor razonable

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

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

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

31 de marzo de 2023	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.246.711	2.246.711	-	-	2.246.711
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
Fondos de inversión colectiva	36.765	-	36.765	-	36.765
Fondo de Inversión Privada Nexus	85.058	-	-	85.058	85.058
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	105.225	33	105.192	-	105.225
Ps.	2.587.355	2.248.050	252.877	86.428	2.587.355
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	585.430	585.430	-	-	585.430
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.829	-	18.829	-	18.829
Ps.	3.191.614	2.833.480	271.706	86.428	3.191.614
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12.984	-	-	12.984	12.984
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(2.246)	(2.246)	-	-	(2.246)

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

31 de diciembre de 2022	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable					
Inversiones en títulos de deuda					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.138.943	2.138.943	-	-	2.138.943
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	86.242	-	86.242	-	86.242
Boceas	1.378	-	-	1.378	1.378
Otros	57.466	-	57.466	-	57.466,38
Fondos de inversión colectiva	129.104	-	129.104	-	129.104
Fondo de Inversión Privada Nexus	72.645	-	-	72.645	72.645
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	109.314	24	109.290	-	109.314
Ps.	2.595.092	2.138.967	382.102	74.023	2.595.092
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	585.544	-	585.544	-	585.544
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	18.576	-	18.576	-	18.576
Ps.	3.199.212	2.138.967	986.222	74.023	3.199.212
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12.858	-	-	12.858	12.858
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(2.107)	(2.107)	-	-	(2.107)

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

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

31 de marzo de 2023	Valor en Libros	Estimación de valor razonable (nivel 3)
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	14.152.354	13.585.113
Ps.	14.152.354	13.585.113
Inversiones a costo amortizado	585.430	578.960
Otras cuentas por cobrar, neto	208.656	208.656
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.946.440	14.372.729
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	13.933.097	14.239.189
Obligaciones financieras (c)	3.557.997	3.549.504
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.491.094	17.788.693

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

31 de diciembre de 2022	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable (nivel 3)</u>
Activos financieros a costo amortizado		
Repos (a)	47.127	47.127
Cartera de créditos, neto	14.091.496	13.146.963
	Ps. 14.138.623	13.194.090
 Inversiones a costo amortizado	 586.922	 586.124
Otras cuentas por cobrar, neto	237.522	237.522
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.963.068	14.017.737
 Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (b)	14.844.613	15.033.959
Obligaciones financieras (c)	2.501.551	2.472.872
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.346.164	17.506.831

a) Durante el primer trimestre de 2023 en el Banco 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 del Banco en cada fecha de corte.

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
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
		- Precio estimado / Precio teórico
		- Tasa y Margen
Otros	-Ingresos	- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)

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

	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
	- Flujo de efectivo descontado	- 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)	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor - 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 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

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

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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
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%
Método de activos netos	
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

c) Transferencia de niveles

Para los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se han presentado transferencia de niveles de valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

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:

31 de marzo de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.082	5.082
31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.113	5.113

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

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas	
	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2022	109.314
Total ganancias o pérdidas del periodo	
Incluidas en Otro Resultado Integral	(4.089)
Saldo al 31 de marzo de 2023	105.225

Concentración de 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	-	-	-	47.127	-	47.127
Comercial	3.298.179	101.279	3.196.900	3.132.246	93.776	3.038.470
Consumo	8.979.409	450.883	8.528.526	9.106.440	497.649	8.608.791
Vivienda	2.504.746	77.948	2.426.798	2.521.803	77.687	2.444.116
Microcrédito	158	28	130	147	28	119
Pes.	14.782.492	630.138	14.152.354	14.807.763	669.140	14.138.623

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

1. Cartera por sector económico

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

Sector	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 11.050.553	74,75%	Ps. 11.174.439	75,46%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	863.884	5,84%	394.556	2,66%
Industrias manufactureras	481.854	3,26%	414.520	2,80%
Actividades financieras y de Seguros	465.992	3,15%	531.491	3,59%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	409.815	2,77%	575.020	3,88%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	309.659	2,09%	330.483	2,23%
Construcción	256.991	1,74%	312.889	2,11%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	142.645	0,96%	194.011	1,31%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	136.816	0,93%	150.104	1,01%
Rentista de capital	135.888	0,92%	142.800	0,96%
Transporte, almacenamiento	109.897	0,74%	125.695	0,85%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	98.931	0,67%	117.199	0,79%
Información y comunicaciones	92.322	0,62%	74.265	0,50%
Otras actividades de servicios	43.857	0,30%	62.430	0,42%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	43.045	0,29%	46.065	0,31%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	42.631	0,29%	53.796	0,36%
Explotación de minas y canteras	33.846	0,23%	35.801	0,24%
Alojamiento y servicios de comida	23.200	0,16%	21.862	0,15%
Actividades inmobiliarias	22.909	0,15%	28.100	0,19%
Educación	10.661	0,07%	11.930	0,08%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	3.865	0,03%	4.119	0,03%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	3.099	0,02%	6.094	0,04%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	132	0,00%	94	0,00%
	Ps. 14.782.492	100%	Ps. 14.807.763	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

Al 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.	19.830	6.217	3.939	29.986
Consumo		165.814	68.218	48.977	283.009
Vivienda		78.701	27.729	18.219	124.649
Microcrédito		8	-	-	8
	Ps.	264.353	102.164	71.135	437.652
					Ps. 351.412

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

31 de diciembre de 2022						
				Total saldos en mora no deteriorados		Deteriorados
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días			
Comercial	Ps. 15.363	5.279	14.787	35.429		54.294
Consumo	123.626	52.272	41.689	217.587		230.059
Vivienda	65.506	25.323	15.778	106.607		62.898
Microcrédito	-	-	-	-		25
	Ps. 204.495	82.874	72.254	359.623	Ps. 347.276	

3. Cartera por calificación

Al 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
Repos		
"A" Riesgo Normal	Ps. -	47.127
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 3.140.013	2.975.495
"B" Riesgo Aceptable	34.271	44.708
"C" Riesgo Apreciable	45.577	43.476
"D" Riesgo Significativo	30.858	21.063
"E" Riesgo de Incobrabilidad	47.460	47.504
	3.298.179	3.132.246
Consumo		
"A" Riesgo Normal	8.553.435	8.690.457
"B" Riesgo Aceptable	103.984	89.081
"C" Riesgo Apreciable	79.963	70.372
"D" Riesgo Significativo	138.094	115.252
"E" Riesgo de Incobrabilidad	103.933	141.278
	8.979.409	9.106.440
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.393.302	2.412.762
"B" Riesgo Aceptable	51.461	48.521
"C" Riesgo Apreciable	12.973	11.870
"D" Riesgo Significativo	13.343	14.521
"E" Riesgo de Incobrabilidad	33.667	34.129
	2.504.746	2.521.803
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	133	122
"E" Riesgo de Incobrabilidad	25	25
	158	147
Ps.	14.782.492	14.807.763

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 101.279	Ps. 93.776
Consumo	450.883	497.649
Vivienda	77.948	77.687
Microcrédito	28	28
	Ps. 630.138	Ps. 669.140

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera para los primeros tres (3) meses de 2023 y 2022:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 93.776	497.649	77.687	28	669.140
Provisión del período con cargo a resultados	25.953	112.645	1.919	-	140.517
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(18.403)	(62.260)	(1.466)	-	(82.129)
Castigos del período	(47)	(97.151)	(192)	-	(97.390)
Saldo al 31 de marzo de 2023	Ps. 101.279	Ps. 450.883	Ps. 77.948	Ps. 28	Ps. 630.138

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 90.304	505.822	81.654	29	677.809
Provisión del período con cargo a resultados	16.678	128.629	2.008	-	147.315
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(13.307)	(80.087)	(2.103)	-	(95.497)
Castigos del período	(4)	(48.529)	(174)	-	(48.707)
Saldo al 31 de marzo de 2022	Ps. 93.671	Ps. 505.834	Ps. 81.385	Ps. 29	Ps. 680.920

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisión adicional		
Cartera	Intereses	Intereses
Comercial	-	-
Consumo	279	320
Vivienda	68	78
Microcrédito	-	-
Total	347	398

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

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:

		31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
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
	Ps.	2.237.318	2.237.318	Ps.	2.282.815

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Colombianos	Ps. 2.237.318	Ps. 2.282.815

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

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

Compromisos de leasing operativo

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
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
	Ps. 154.706	Ps. 153.302

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes inmuebles	4.726	4.726
Bienes muebles	484	474
Deterioro	(128)	(87)
	5.082	5.113

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.

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
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	Ps. 5.210	5.200

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	87	2.036
Provisión cargada a gastos	41	76
Recuperación	-	(2.003)
Provisión utilizada en ventas	-	(22)
Saldo al final del período	128	87

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps. 751.005	44.049	795.054
Compras o gastos capitalizados (neto)	33.224	193	33.417
Retiros / Ventas (neto)	(3.873)	(1.348)	(5.221)
Cambios en el valor razonable	-	(408)	(408)
Saldo al 31 de marzo, 2022	780.356	42.486	822.842
Saldo al 31 de diciembre, 2022	798.707	31.078	829.785
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.864	891	21.755
Retiros / Ventas (neto)	(17.479)	(205)	(17.684)
Saldo al 31 de marzo, 2023	Ps. 802.092	31.764	833.856

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

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps.	255.584	-	255.584
Depreciación del periodo con cargo a resultados		12.755	-	12.755
Retiros / Ventas		(1.683)	-	(1.683)
Saldo al 31 de marzo, 2022		266.656	-	266.656
Saldo al 31 de diciembre, 2022		284.019	-	284.019
Depreciación del periodo con cargo a resultados		14.946	-	14.946
Retiros / Ventas		(9.233)	-	(9.233)
Saldo al 31 de marzo, 2023	Ps.	289.732	-	289.732

Pérdidas por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre, 2021	Ps.	-	30.899	30.899
Cargo por deterioro del periodo		-	139	139
Recuperación de provisión		-	(800)	(800)
Utilización de provisión		-	(235)	(235)
Saldo al 31 de marzo, 2022		-	30.002	30.002
Saldo al 31 de diciembre, 2022		-	22.549	22.549
Cargo por deterioro del periodo		-	321	321
Recuperación de provisión		-	(5)	(5)
Utilización de provisión		-	(1)	(1)
Saldo a 31 de marzo, 2023	Ps.	-	22.864	22.864

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre, 2022	Ps.	514.688	8.529	523.217
Saldo al 31 de marzo, 2023	Ps.	512.360	8.900	521.260

PROPIEDADES Y EQUIPO

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

31 de marzo de 2023		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	45.021	-	45.021
Edificios		470.896	(115.027)	355.869
Equipo de oficina, enseres y accesorios		34.849	(19.801)	15.048
Equipo informático		182.225	(128.931)	53.294
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		40.109	(24.860)	15.249
Construcciones en curso		847	-	847
Leasing operativo vehiculos		28.026	(994)	27.032
Saldo al 31 de marzo de 2023	Ps.	802.092	(289.732)	512.360

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

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

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	802.092	798.707
Propiedades de inversión		31.764	31.078
	Ps.	833.856	829.785

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.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo 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 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
					358.000	(371)	4.783	362.412

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

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Para el trimestre 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 una recuperación de (\$28.866) principalmente, producto de la actualización del impuesto diferido activo por créditos fiscales y 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 31,69%, 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 \$2.485, cuya disminución en la tasa efectiva fue de -4.28 puntos porcentuales.

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

	Saldo diciembre 2022	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo marzo 2023
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija (Efecto valoración de derivados)	1.562	(1.039)	-	523
Provisión de bienes recibidos en pago	592	-	-	592
Provisión de cuentas por cobrar	276	1	-	277
Provisión general de cartera de créditos	2.050	(114)	-	1.936
Gastos anticipados	75	137	-	212
Provisiones de otros gastos	4.396	941	-	5.337
Beneficios a empleados	6.254	212	-	6.466
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	127.132	-	(32.221)	94.911
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.364	(43)	-	1.321
Contrato de Arrendamiento Financiero	94.050	2.146	-	96.196
Otros Conceptos (Dcto tributario ICA y Impuesto diferido Activo Neg. Conj.)	2.660	(363)	-	2.297
Pérdidas fiscales	-	26.794	-	26.794
	240.411	1.878	(32.221)	236.862
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(565)	565	-	-
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(17.406)	(1)	626	(16.781)
Costo de bienes recibidos en pago	(1.316)	55	-	(1.261)
Costo de propiedad y equipo	(32.203)	1.502	-	(30.701)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.627)	81	-	(13.546)
Derechos de Uso	(88.015)	(1.671)	-	(89.686)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(5.444)	(358)	-	(5.802)
Otros conceptos (Impuesto diferido Pasivo Neg. Conj.)	(1.528)	21	-	(1.507)
	(160.104)	194	626	(159.284)
	80.307	2.072	(31.595)	77.578

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo Ps.	29.471	Ps. 28.396
Beneficios post-empleo	1.405	1.418
Beneficios de largo plazo	10.722	10.688
Ps.	<u>41.598</u>	<u>Ps. 40.502</u>

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 4.019
Incremento de provisiones en el período	2.858
Pagos de procesos	(1.454)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>5.423</u>
Incremento de provisiones en el período	463
Pagos de procesos	(912)
Saldo al 31 de marzo de 2023	<u>Ps. 4.974</u>

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cheques de gerencia	39.789	63.053
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	34.200	33.480
Recaudos Realizados	26.505	32.465
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.014	26.881
Contribución y afiliaciones	22.283	24.982
Otros impuestos	18.031	18.493
Tarjeta débito plus	16.744	16.975
Comisiones y honorarios	16.637	14.169
Primas de seguros recaudadas	14.898	16.881
Cheques girados no cobrados	9.746	11.776
Proveedores	8.829	5.366
Pasivos estimados	7.337	6.326
Dividendos y excedentes por pagar	6.511	27.876
Procesamiento de datos	6.415	3.127
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
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.493	4.935
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	3.916	4.769
Intereses originados en procesos de restructuración	3.471	3.578
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	3.172	2.263
Saldos a favor Tarjetas de crédito	2.918	3.341
Impuesto a las ventas por pagar	2.375	3.484
Operaciones ACH Colombia - Genit	1.469	2.944
Visa Establecimiento	869	1.937
Mantenimiento equipo e instalaciones	682	780
Nación Ley 546 /1999	657	657
Comisiones Fondo Nacional de Garantías	305	408
Gastos judiciales, notariales y legales	167	134
Otros	153	4.056
	300.209	353.069

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

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.

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Dividendos Decretados

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

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

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

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

(Pérdida) Utilidad neta por acción

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
(Pérdida) Utilidad neta del período	Ps. (34.593)	39.649
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	(34.593)	39.649
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la (pérdida) utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
(Pérdida) Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	Ps. (153,93)	176,43

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

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

confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 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 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

Las anteriores normas incluyeron nuevos indicadores: La relación de solvencia básica adicional mínima del 6%, el Colchón Combinado conformado por el Colchón de conservación del 1.5% y el colchón para entidades con importancia sistémica del 1% y la relación de apalancamiento mínima

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

del 3%. Estos indicadores, con excepción de la relación de apalancamiento, deben alcanzarse de forma gradual durante 4 años a partir del 2021 hasta 2024, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma.

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

Colchones de capital:

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

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica

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

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de conservación	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Patrimonio técnico		1.380.166	1.270.931
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		12.663.290	11.127.013
Relación de solvencia básica	5,625% para 2023 y 5,25% para 2022	10,70%	10,81%
Relación de solvencia básica adicional	7,125% para 2023 y 6,75% para 2022	10,70%	10,81%
Relación de solvencia total	10,125% para 2023 y 9,75% para 2022	10,90%	11,42%
Total activos de apalancamiento		19.635.196	17.780.857
Relación de apalancamiento	3,00%	6,90%	6,77%

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

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

		Periodo de 3 meses terminado en	
		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
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 Movil		2.055	1.913
Comisiones por otros servicios bancarios		1.868	1.330
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		212	207
	Ps.	86.261	75.299
Gastos por Honorarios y Comisiones			
Servicios bancarios (3)	Ps.	24.517	19.546
Gastos bancarios		2.215	1.789
Comisiones por ventas y servicios (4)		16.521	21.386
Servicio de la red de oficinas		2.260	1.726
Servicios procesamiento de información de operadores		4.790	4.100
Otros		2.769	2.513
		53.072	51.060
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps.	33.189	24.239

- 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.

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

- 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.

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

Ingresos y gastos por intereses y similares:

	Periodo de tres meses terminado en	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y similares	\$ 524.194	351.680
Gastos por intereses y similares	369.846	93.150
Ingreso neto por intereses y similares	154.348	258.530

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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

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

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

(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 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gastos de personal (1)	79.923	69.669
Contribuciones y afiliaciones (2)	20.404	9.374
Pérdida en cuentas en participación	17.346	11.611
Impuestos y tasas (3)	17.084	10.132
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.296	16.767
Otros	15.080	10.710
Seguros	12.266	10.051
Pasan	177.399	138.314

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

Vienen	177.399	138.314
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	11.136	8.923
Depreciación derechos de uso IFRS 16	8.355	7.049
Mantenimiento y reparaciones	7.296	6.863
Depreciación	6.592	5.706
Servicios públicos	6.200	5.821
Útiles y papelería	5.221	1.820
Licencias software	4.444	3.971
Servicios temporales	4.330	4.056
Procesamiento electrónico de datos	4.215	3.721
Outsourcing call center	3.854	3.010
Servicios de publicidad	3.402	3.841
Servicios de transporte	3.323	2.528
Servicios de aseo y vigilancia	2.234	2.309
Adecuación e instalación	514	652
Gastos de viaje	354	461
Gastos de bienes recibidos en pago	329	592
Ps.	249.198	199.637

- 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 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 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

BALANCE	31 de marzo de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.568.498	3.568.498	-	-	3.482.123	3.482.123
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.933.267	11.688.460	326.083	14.947.810	3.016.634	11.650.374	296.061	14.963.069
Inversiones en compañías asociadas	-	-	12.984	12.984	-	-	12.858	12.858
Otros Activos	-	-	945.505	945.505	-	-	914.446	914.446
Total Activos	2.933.267	11.688.460	4.853.070	19.474.797	3.016.634	11.650.374	4.705.488	19.372.496
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.912.757	5.161.346	2.858.994	13.933.097	6.824.647	5.819.582	2.200.384	14.844.614
Otros Pasivos	-	-	3.910.040	3.910.040	-	-	2.905.547	2.905.547
Total Pasivos	5.912.757	5.161.346	6.769.033	17.843.137	6.824.647	5.819.582	5.105.931	17.750.161
Patrimonio	-	-	1.631.660	1.631.660	-	-	1.622.335	1.622.335

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

P Y G	31 de marzo de 2023				31 de marzo de 2022			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	152.686	334.625	54.221	541.532	54.808	265.496	31.789	352.093
Honorarios y comisiones	28.415	57.846	-	86.261	25.646	49.653	-	75.299
Otros ingresos operativos	-	-	30.549	30.549	-	-	11.852	11.852
Total ingresos	181.101	392.471	84.770	658.342	80.454	315.149	43.641	439.244
Gastos Financieros	66.323	123.690	179.833	369.846	13.212	46.576	33.363	93.151
Provisión por deterioro de activos financieros	1.144	48.063	-	49.207	1.158	36.840	-	37.998
Depreciaciones y amortizaciones	32	8.663	11.054	19.749	32	7.126	8.924	16.082
Comisiones y honorarios pagados	17.112	35.960	-	53.072	16.921	34.139	-	51.060
Gastos administrativos	6.584	63.300	154.987	224.871	5.503	51.191	124.753	181.447
Otros gastos operativos	-	-	4.936	4.936	-	-	1.464	1.464
Impuesto sobre la renta	-	-	(28.746)	(28.746)	-	-	18.393	18.393
Total gastos	91.195	279.676	322.063	692.935	36.826	175.872	186.897	399.595
Utilidad Neta	89.906	112.794	(237.293)	(34.593)	43.628	139.277	(143.256)	39.649

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.

19.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

19.2 Ingreso por países

Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022 corresponden exclusivamente a Colombia.

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

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 21 – 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 Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	813	-	-	-
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	2.999	10.442	2.801	772
Otros activos	-	-	13.824	10.994	26.388	5.049
Pasivos						
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	-	-	15.290	-	-	-

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

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

31 de marzo de 2023						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Resultados						
Ingreso por intereses	139	69	6.459	-	5.205	3.811
Gastos financieros	8	30	3.198	174	252	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.504	1	13.886	671
Gasto honorarios y comisiones	-	84	17.430	2	298	9.500
Otros ingresos operativos	-	-	812	-	270	6.758
Otros Gastos	-	-	4.880	16.781	150	1.358

Al 31 de marzo de 2022						
Personas naturales			Personas Jurídicas			
Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1	
Ingreso por intereses	167	44	3.309	-	1.808	1.150
Gastos financieros	-	44	3.572	20	1.686	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	2.483	2	12.041	194
Gasto honorarios y comisiones	-	83	19.623	-	294	224
Otros ingresos operativos	-	-	267	-	-	83
Otros Gastos	-	9	4.157	11.611	205	2

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:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Salarios	2.870	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	2.870	15.452

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

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

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

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 08 de mayo 2023, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 08 de mayo de 2023 aprobó la presentación de los estados financieros Separados con corte a 31 de marzo de 2023 y las notas que se acompañan.