



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia consolidada condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2024.
- los estados consolidados condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada condensada 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consolidada condensada consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada condensada al 30 de junio de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Fernanda Hernández Arenas'.

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2024



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE EXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada 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, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria al 30 de junio de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Hernández', with a large, sweeping flourish at the end.

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2024

**CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONDENSADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
DEL BANCO COMERCIAL AV VILLAS S. A.**

AL 30 DE JUNIO DE 2024

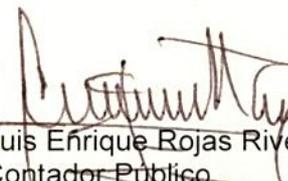
En nuestra calidad de Representante Legal y Contador del Banco Comercial AV Villas S.A.(en adelante el Banco), certificamos que los Estados Financieros Condensados Consolidados Intermedios del Banco al 30 de junio de 2024 han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios sobre las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

Adicionalmente, certificamos que los Estados Financieros Condensados Consolidados Intermedios del Banco al 30 de junio de 2024 y otros informes relevantes no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco, de conformidad con el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 y con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se expide la presente a los doce (12) días del mes de agosto de dos mil veinticuatro (2024).



Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal

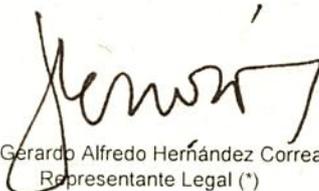


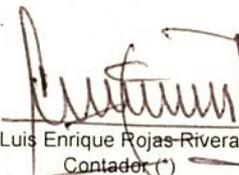
Luis Enrique Rojas Rivera
Contador Público
T.P. No. 14319 – T

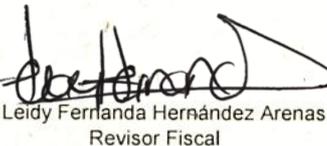
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 972.248	869.838
Activos financieros de inversión	3	2.573.482	3.028.293
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	5	13.655.448	13.709.755
Otras cuentas por cobrar, neto	6	244.590	296.854
Activos no corrientes mantenidos para la venta		490	443
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	8	5.123	5.767
Tangibles, neto	7	507.476	506.090
Intangibles, neto		176.780	159.586
Impuesto de renta		452.497	335.031
Otros		1.527	1.666
Total activos		18.589.661	18.913.323
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable	3	4.178	3.752
Depósitos de clientes	10	15.478.580	14.864.538
Obligaciones financieras	10	1.027.758	1.901.966
Provisiones para contingencias legales y otras	12	7.319	6.734
Impuesto de renta		3.466	3.535
Beneficios de empleados	11	43.796	45.190
Otros pasivos	13	336.027	345.688
Total pasivos		16.901.124	17.171.403
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.447.685	1.689.986
Resultados del periodo		(116.154)	(241.609)
Otros resultados integrales acumulados		97.444	34.174
Patrimonio de los intereses controlantes		1.680.008	1.733.584
Intereses no controlantes		8.529	8.336
Total patrimonio		1.688.537	1.741.920
Total pasivos y patrimonio		\$ 18.589.661	18.913.323

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas-Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Leidy Ferranda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

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

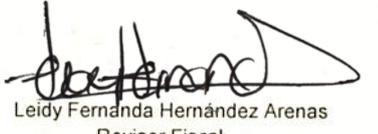
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Por los 6 meses terminados el 30 de junio de	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses		\$ 540.815	542.280	\$ 1.073.062	1.071.554
Gastos por intereses		(311.976)	(372.477)	(669.815)	(742.332)
Ingreso neto por intereses	23	228.839	169.803	403.247	329.222
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		(70.317)	(114.995)	(215.264)	(229.749)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		158.522	54.808	187.983	99.473
Ingresos netos por comisiones y honorarios	15	38.534	40.774	79.896	76.977
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	16	(24.815)	6.501	(11.012)	24.996
Otros ingresos	17	9.918	2.964	20.344	32.431
Otros gastos	18	(232.279)	(217.035)	(471.777)	(455.293)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(50.120)	(111.988)	(194.566)	(221.416)
Ingreso (gasto) impuesto sobre la renta					
Corriente		2.048	(1.038)	2.023	(985)
Diferido	9	20.921	49.661	76.582	97.191
Pérdida neta del periodo		\$ (27.151)	(63.365)	\$ (115.961)	(125.210)
Pérdida neta atribuible a:					
Pérdida neta intereses controlantes		(27.270)	(63.586)	(116.154)	(125.649)
Intereses no controlantes		119	221	193	439
		(27.151)	(63.365)	(115.961)	(125.210)

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

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

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

	Periodos de 3 meses terminados en 30 de junio de		Por los 6 meses terminados el 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Pérdida neta del periodo	\$ (27.151)	(63.365)	(115.961)	(125.210)
Otros resultados integrales				
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	14.275	58.418	55.762	146.698
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	-	-	(8.049)
Método de Participación Patrimonial	44	-	-	-
Impuesto de renta diferido	(5.710)	(23.368)	(22.864)	(55.586)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	8.609	35.050	32.898	83.063
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	33.169	1.003	36.223	(3.087)
Realización de ORI Beneficios a empleados	-	-	3	-
Impuesto de renta diferido	(5.211)	(180)	(5.854)	446
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	27.958	823	30.372	(2.641)
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	36.567	35.873	63.270	80.422
Total resultado integral	9.416	(27.492)	(52.691)	(44.788)

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T

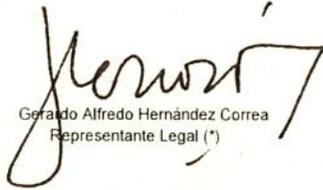

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

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

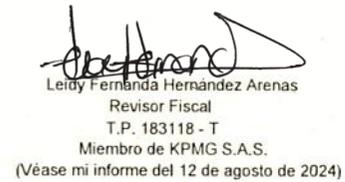
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio por los 6 meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los intereses controlantes	Participación de los intereses no controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.587.423	103.407	(102.613)	1.839.250	7.731	1.846.981
Traslado de utilidades	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)	-	(416)
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(6.000)	-	-	(6.000)	-	(6.000)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	6.000	-	-	6.000	-	6.000
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(423)	-	-	(423)	-	(423)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	80.422	80.422	-	80.422
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(125.649)	-	(125.649)	439	(125.210)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.991	(125.649)	(22.191)	1.793.184	8.170	1.801.354
Saldo al 31 diciembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.986	(241.609)	34.174	1.733.584	8.336	1.741.920
Traslado de resultados	-	-	(241.609)	241.609	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(4.076)	-	-	(4.076)	-	(4.076)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	4.073	-	3	4.076	-	4.076
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(689)	-	-	(689)	-	(689)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	63.267	63.267	-	63.267
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(116.154)	-	(116.154)	193	(115.961)
Saldo al 30 de junio de 2024	\$ 22.473	228.560	1.447.685	(116.154)	97.444	1.680.008	8.529	1.688.537

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - A


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

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

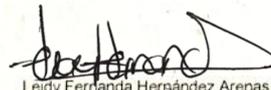
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Flujos de efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los 6 meses terminados el 30 de junio de	
		2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida neta del periodo	\$	(115.961)	(125.210)
Conciliación entre la pérdida neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		41.682	39.841
Ingreso por impuesto de renta		(78.605)	(96.206)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		240.957	250.589
Intereses causados, netos		(403.247)	(329.222)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(5)	(13)
Utilidad en venta de propiedad y equipo		(525)	(2.267)
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera		(1.951)	(1.766)
Dividendos causados		(9.982)	(6.886)
Ganancia neta sobre inversiones negociables		10.556	(24.581)
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos		644	119
Valor razonable ajuste sobre:			
Propiedades de inversión		-	(949)
Derivados		456	(415)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Disminución en inversiones negociables		29.139	8.855
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable		575.114	349.453
Aumento en Instrumentos financieros derivados		(30)	(264)
(Aumento) disminución en cartera de créditos		(141.595)	135.696
Disminución en cuentas por cobrar		55.447	17.403
Disminución (aumento) en otros activos		704	(6.922)
Disminución en otros pasivos y provisiones		(9.110)	(30.038)
Disminución en beneficios a empleados		(1.394)	(7.417)
Aumento (disminución) de depósitos de clientes		622.121	(245.010)
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight		(560.763)	494.240
Disminución en obligaciones con entidades de fomento		(19.000)	(257.965)
Intereses recibidos por activos		920.765	958.285
Intereses pagados sobre pasivos		(667.184)	(689.480)
Intereses pagados por arrendamientos financieros		(10.024)	(9.230)
Impuesto sobre la renta pagado		(67.647)	(66.269)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		410.562	354.371
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(513.561)	(512.838)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		554.122	303.787
Adquisición de activos tangibles		(25.108)	(12.809)
Producto de la venta de propiedades y equipos		7.853	1.062
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		29	284
Adquisición de activos intangibles		(25.666)	(18.488)
Dividendos recibidos		4.142	2.357
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		1.811	(236.645)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados interés controlante		-	(17.552)
Dividendos pagados interés no controlante		(67)	(4.606)
Pago canon arrendamientos		(18.850)	(16.151)
Adquisición de obligaciones financieras		58.334	83.419
Pago de obligaciones financieras		(142.621)	(107.150)
Pago de bonos en circulación		(209.023)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(312.227)	(62.040)
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		2.265	(1.783)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		102.411	53.903
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		869.838	876.651
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		972.248	930.554

Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.


Gerardo Alfredo Hernández Correa
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Rivera
Contador (*)
T.P. 14319 - T


Leidy Ferranda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2024)

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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 24º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 junio de 2024 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 votan 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.

El Banco y su subsidiaria son controlados por Grupo Aval Acciones y Valores S.A. con una participación total del 79,86%.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados condensados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34 – Información Financiera Intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y traducidas oficialmente al español, así como las interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC por sus siglas en inglés), incorporadas al Marco Técnico Normativo 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, expedidos por el Gobierno Nacional.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, proporcionan una explicación y actualización de la información relevante incluida en los estados financieros del último periodo anual publicado, por lo tanto, para su adecuada comprensión, es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

2.2 Negocio en marcha:

La pérdida registrada en el primer semestre del año es producto principalmente del efecto presentado el año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, ambos temas generalizados en todo el sector financiero. No obstante, el Banco ha concentrado sus esfuerzos en dichos frentes logrando cambiar su tendencia, estabilizando el costo de riesgo y mostrando mejoras significativas en el costo del pasivo desde finales del año 2023.

Con una reducción en el costo de captación, costo de riesgo más bajo e indicadores de solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios y un panorama positivo hacia adelante en lo relacionado a crecimiento del negocio y continuidad en el mejoramiento de los resultados financieros, la administración mantiene una expectativa razonable de continuar en su desempeño y que la base de negocio en marcha sigue siendo apropiada. Por lo anterior, el Banco ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2.3 Políticas contables significativas

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidados anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo en los casos que se señale lo contrario. De acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales a la fecha inmediatamente anterior.

En el giro normal del Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados, sin embargo, se incluyen notas sobre las transacciones y eventos significativos durante el periodo reportado, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos desde los últimos estados financieros consolidados anuales publicados.

2.4 Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los Estados financieros consolidados condensados

En preparación de este estados financieros consolidados condensados intermedios, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y son evaluados continuamente y están basados en la experiencia del Banco y otros factores, que han sido considerados 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 consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3 – ESTIMACIÓN DE VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios sucios y/o insumos suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina principalmente a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos idénticos a los que están midiendo se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de valoración.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios designado por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas, forward y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

El Banco calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado por el Banco, el cual ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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 riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de activos no monetarios tales como garantías de créditos para efectos de la determinación de deterioro de los créditos otorgados a los clientes y propiedades de inversión se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

Clasificación de la jerarquía del valor razonable por niveles

- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 1 son aquellos cuyo valor razonable fue establecido de acuerdo con los precios de mercado suministrados por el proveedor de precios, determinado sobre la base de mercados líquidos correspondiente a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 son aquellos cuyo valor razonable se determina con base en técnicas de valoración de flujos de caja descontados, empleando datos de mercado observables proporcionados por el proveedor de precios.
- Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son aquellas cuyo valor razonable fue establecido a partir de insumos no observables significativos dentro de la medición completa. Los

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

instrumentos de Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio que no se cotizan públicamente. Dado que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco utiliza técnicas de valoración tales como los flujos de efectivo descontados para determinar su valor razonable.

En los casos donde los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable puedan ser clasificados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable del instrumento se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición completa.

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 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.

Las técnicas de valoración y principales datos de entrada utilizados en los Niveles 2 y 3 en los instrumentos financieros medidos a valor razonable recurrente, se describen a continuación:

Técnica de Valoración	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Ingresos	Precio de negociación o calculado por familias de títulos de acuerdo con metodología del proveedor de precios Precio estimado / Precio teórico
Mercado	Precio estimado / Precio teórico (1) Precio promedio / Precio de mercado (2)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Flujo de caja descontado	Crecimiento en valor residual después de 5 y 10 años Tasa interés de descuento Tasa de costo del patrimonio Tasa interés de descuento (WACC)

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Método de activos netos	Variable más relevante en el activo
-------------------------	-------------------------------------

Instrumentos de patrimonio – FCP Nexus	
Comparativo del mercado	Costo de adquirir una propiedad Renta de mercado
Ingresos	Tasa de capitalización Tasa de descuento de flujo de caja

Derivados	
Ingresos	Precio del título o del subyacente Curvas de tasas de interés por la moneda funcional del subyacente Tasas de cambio Curvas implícitas asociadas a contratos forward de tasa de cambio Curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente Matriz y curvas de volatilidades implícitas
Mercado	Precio de mercado TRM (tasa representativa de mercado) o Tasas de cambio de otras monedas según corresponda

Propiedades de inversión a valor razonable	
Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable

- (1) Precio estimado: Un modelo de valoración basado en la información obtenida de un proveedor de precios cuando no puede suministrar precios de mercado cotizados (sin ajustar) para cada emisión. Este modelo es la base para la construcción del margen de valoración de los valores representados en la curva asignada o la tasa de referencia. Este margen permanece constante en la curva asignada o la tasa de referencia al calcular el precio de valoración teórico.
- (2) Precio de mercado cotizado (es decir, obtenidos de proveedores de precios).

3.1 Valor en libros y valor razonable instrumentos financieros

Las siguientes tablas muestran el valor en libros y el valor razonable clasificado por niveles de jerarquía de los activos y pasivos financieros, para los instrumentos medidos a valor razonable sobre bases recurrentes y para aquellos activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado, determinado únicamente para propósitos de revelación:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Activos y pasivos financieros con valoración recurrente

	Al 30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida)
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Otras entidades del gobierno colombiano	\$ 70.354	-	68.486	1.868	-
Fondos de inversión colectiva	25.990	-	25.990	-	-
FCP Nexus	135.608	-	-	135.608	-
	\$ 231.952	-	94.476	137.476	-
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	\$ 1.302.032	1.302.032	-	-	(55.747)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	173.184	35	-	173.149	151.173
	\$ 1.475.216	1.302.067	-	173.149	95.426
Propiedades de inversión (3)	33.463	-	-	33.463	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.740.631	1.302.067	94.476	344.088	95.426

	Al 30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida)
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Contratos de Futuros	\$ 4.178	-	4.178	-	-
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 4.178	-	4.178	-	-

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida)
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Gobierno Colombiano	\$ 5.539	5.539	-	-	-
Otras entidades del gobierno colombiano	71.682	-	69.793	1.889	-
Fondos de inversión colectiva	65.029	-	65.029	-	-
FCP Nexus	129.397	-	-	129.397	-
	\$ 271.647	5.539	134.822	131.286	-

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)

Gobierno Colombiano	1.754.389	1.754.389	-	-	(111.558)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	135.021	41	-	134.980	114.950
	<u>\$ 1.889.410</u>	<u>1.754.430</u>	<u>-</u>	<u>134.980</u>	<u>3.392</u>
Propiedades de inversión (3)	37.426	-	-	37.426	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.198.483	1.759.969	134.822	303.692	3.392

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Contratos de Futuros	\$ 3.752	-	3.752	-	
Total pasivos a valor razonable	\$ 3.752	-	3.752	-	-

Las principales variaciones al 30 de junio de 2024 comparado con el 31 de diciembre de 2023 se presentan en:

- (1) En las inversiones negociables se presenta disminución de títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional correspondiente a la venta de TES cuyo vencimiento es en julio de 2024, disminución del saldo en los fondos de inversión colectiva FIC por utilización de recursos para el manejo de la liquidez y aumento de inversiones en instrumentos de patrimonio, tal como se explica a continuación.
- (2) En las inversiones disponibles para la venta se presenta incremento de títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional correspondiente a la valoración de TES a precios de mercado y aumento en instrumentos de patrimonio producto de la valoración positiva de la inversión en ACH Colombia S.A. por \$6.853, Titularizadora Colombiana S.A. \$4.509, Redeban por \$27.084, entre otros.
- (3) Las propiedades de inversión disminuyen por la venta de 10 inmuebles por \$1.867.

Ingresos por intereses de las inversiones a valor razonable (negociables y disponibles para la venta) y a costo amortizado

	Periodo de tres meses terminado		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
	\$			
Inversiones en títulos de deuda:				
Disponibles para la venta	47.369	25.658	66.946	55.196
Hasta el vencimiento	19.513	16.526	39.727	28.531
Operaciones Simultaneas	204	76	335	247
Repos e interbancarios (1)	12.180	110	25.265	745
Total intereses	\$ 79.266	42.370	132.273	84.719

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

(1) Incremento en el volumen de las operaciones repos e interbancarios en 2024 al pasar de un saldo mensual promedio de \$9.243 a \$510.378.

Activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados por su valor al costo nominal o costo amortizado, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular:

	Al 30 de junio de 2024		
	Valor en	Valor Razonable	
	libros	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 866.314	874.618	-
Cartera de créditos, neta	13.655.448	-	13.306.132
Otras cuentas por cobrar, netas	244.590	-	244.590
	\$ 14.766.352	874.618	13.550.722

Pasivos			
Depósito de clientes	\$ 15.478.580	6.619.117	9.072.497
Obligaciones financieras	777.599	-	773.076
Pasivo por arrendamiento	250.159	-	191.850
	\$ 16.506.338	6.619.117	10.037.423

	Al 31 de diciembre de 2023		
	Valor en	Valor Razonable	
	libros	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 867.236	874.215	-
Cartera de créditos, neta	13.709.755	-	13.611.507
Otras cuentas por cobrar, netas	296.854	-	296.854
	\$ 14.873.845	874.215	13.908.361

Pasivos			
Depósito de clientes	\$ 14.864.538	5.857.283	9.353.020
Obligaciones financieras	1.651.206	-	1.645.935
Pasivo por arrendamiento	250.760	-	191.850
	\$ 16.766.504	5.857.283	11.190.805

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

3.2 Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El valor razonable se determinó utilizando modelos de precios, metodologías de flujo de efectivo descontado, utilizando modelos internos o expertos externos con experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o de los activos evaluados. En general, estas estimaciones se realizan con base en datos del mercado o en función del costo de reemplazo, cuando no hay suficientes datos del mercado disponibles.

Los activos que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente corresponden a los activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales quedaron valorados por \$490 y \$443 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

3.3 Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

En la siguiente tabla se presenta el movimiento de los activos cuyas mediciones a valor razonable están clasificadas en Nivel 3:

	Por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de					
	2024			2023		
	Instrumentos de patrimonio	Boceas	Propiedades de inversión	Instrumentos de patrimonio	Boceas	Propiedades de inversión
Saldo al inicio del periodo	\$ 264.377	1.889	37.426	194.648	1.378	31.078
Ajuste de valoración con efecto en resultado	9.078	(21)	-	6.518	(8)	949
Ajustes de valoración con efecto en ORI	38.169	-	-	(3.094)	-	-
Adiciones a capital	-	-	-	12.473	-	-
Compras o gastos capitalizados (neto)	-	-	416	(2)	-	1.055
Retiros/ventas	(2.867)	-	(4.379)	-	-	(1.323)
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	-	4.541
	308.757	1.868	33.463	210.543	1.370	36.300
Movimiento deterioro, neto	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo	\$ 308.757	1.868	33.463	210.543	1.370	36.300

(1) El Banco en el segundo trimestre de 2023 realizó reclasificación de seis (6) inmuebles que se encontraban registrados como Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por \$4.541 a Propiedades de Inversión, lo anterior, teniendo en cuenta que a pesar de gestionar la comercialización de los inmuebles no fue posible lograr su venta, por ende el Banco tomó la decisión de iniciar un proceso de colocación en arrendamiento y dar una pausa en su comercialización, aunque en el evento que haya oferentes interesados en su adquisición y si fuere posible alcanzar acuerdos en su valor estaría dispuesto a su venta.

3.3.1 Instrumentos de patrimonio

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de sus operaciones, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco, Holding Bursátil Regional (HBR) y Redeban las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores, excepto HBR, y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2024, se ha realizado con base en valoraciones de diciembre de 2023 para la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y de junio de 2024 para ACH y Crédibanco, para las cuales se contó con el apoyo 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:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	6,87% - 13,29%
Costos y Gastos	5,3% - 13,26%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	2,03% - 27,64%
Tasas de interés de descuentos	12,12% - 14,9%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de junio de 2024 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta al 30 de junio de 2024 bajo el escenario del balance consolidado.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Entidad	Variable	Variación	Valor en Libros	Impacto	
				Favorable	Desfavorable
ACH Credibanco Cámara de Riesgo Central de Contraparte Redeban	Tasa de interés de EBITDA	Más / menos de 50 puntos de 50 puntos 1% y - 1%	142.187	158.169 145.315	136.789 141.103
Titularizadora Colombiana	Tasa de interés de descuento EBITDA	Más / menos de 50 puntos de 50 puntos 1% y - 1%	30.962	31.851 31.272	30.107 30.653

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.

3.3.2 Análisis de sensibilidad FCP Nexus

Se tomó una muestra de tres (3) inmuebles con el siguiente resultado:

- 1) Local Comercial Torre C. Edificio Ilarco P.H. Transversal 60 No. 115-58 Bogotá

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	1.650	1.800	3.900	6.200
Valor M2	8	9	8	10
Precio ajustado M2	9	9	9	8
Subtotal ajustado	20%	0%	15%	15%
INO / M2	1	1	1	1

Cálculo del valor			
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)
Total Local Comercial	9	x 291,90	= 2.540

- 2) Urbanización Alto Prado, Barranquilla Carrera 51 No. 75-215/ Calle 76 No. 51-09/13/19/25/29

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	990	4.000	950	3.400
Valor M2	6	5	4	5
Precio ajustado M2	6	5	4	5
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	0	0	0	0

Cálculo del valor				
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)	
Área de Local	5	x	215,83	= 1.170
Parqueos Sotanos	30	x	3,00	= 90
	6	x	215,83	= 1.260

	Escenario			
	1	2	3	4
Precio análisis	990	4.000	950	3.400
Valor M2	4	4	4	4
Precio ajustado M2	4	5	5	5
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	0	0	0	0

Cálculo del valor				
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)	
Área de Oficinas	4	x	797,37	= 3.564
Oficinas Sotanos	2	x	27,59	= 49
Terrazas	1	x	340,00	= 304
Parqueos	30	x	13,00	= 390
	5	x	824,96	= 4.307

3) C.C. Titán Plaza Avenida Carrera 72 No. 80-94 Locales No. 1-14 y 2-13, Bogotá D.C.

	Escenario				
	1	2	3	4	5
Precio análisis	3.300	1.188	1.650	3.845	4.420
Valor M2	23	27	25	29	32
Precio ajustado M2	32	36	34	36	38
Subtotal ajustado	45%	40%	40%	30%	25
INO / M2	2	2	2	2	2

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Cálculo del valor				
Escenario	Conclusión de valor\$ / M2		Área rentable por M2	Valor (\$)
Primer nivel	35	x	158,84	= 5.580
Mezanine	28	x	51,40	= 1.445
	33	x	210,24	= 7.025

3.3.2 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado con base en informes preparados por peritos independientes. Las técnicas de valoración usadas tienen en cuenta el tipo de inmueble, sus características físicas, ubicación y mercado.

3.4 Transferencias entre niveles

Durante el primer semestre de 2024 no se han presentado reclasificaciones entre niveles.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Caja (1)	\$ 653.763	555.845
Banco de la República de Colombia (2)	173.762	302.650
Bancos y otras entidades financieras a la vista	14.699	5.905
Equivalentes de efectivo (3)	127.095	-
	<u>\$ 969.319</u>	<u>864.400</u>
En moneda extranjera		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	\$ 2.929	5.438
	<u>\$ 972.248</u>	<u>869.838</u>

- (1) El incremento obedece al abastecimiento de los fondos para provisionar los cajeros automáticos con el objeto de atender las demandas de efectivo, teniendo en cuenta que el fin de mes cae en fin de semana y con lunes feriado.
- (2) La disminución corresponde a los recursos utilizados para el aprovisionamiento del efectivo para atender las dispensaciones de los cajeros automáticos.
- (3) Los equivalentes de efectivo corresponden a operaciones simultáneas activas cuya contraparte es la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y su incremento corresponde a ventas en corto.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia, por valor de \$827.501 y \$778.457, respectivamente.

NOTA 5 – CARTERA DE CRÉDITOS NETA

5.1 Cartera de créditos por modalidad

Clase de cartera	30 de junio de 2024						Total
	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 726.877	27.579	91	2.450.948	85.089	112	3.290.696
Consumo	46.059	2.330	66	8.278.085	108.378	4.270	8.439.188
Vivienda	2.400.430	83.440	2.532	-	-	-	2.486.402
Microcrédito	454	24	-	151	13	-	642
Leasing Comercial	9.571	82	2	11.471	87	-	21.213
Leasing habitacional	119.717	905	12	-	-	-	120.634
Total Cartera Bruta	\$ 3.303.108	114.360	2.703	10.740.655	193.567	4.382	14.358.775
Provisión	62.414	52.898	1.332	482.840	103.138	705	703.327
Total cartera neta	\$ 3.240.694	61.462	1.371	10.257.815	90.429	3.677	13.655.448

Clase de cartera	31 de diciembre de 2023						Total
	Garantía idónea			Sin Garantía idónea			
	Capital	intereses	Otros Conceptos	Capital	intereses	Otros Conceptos	
Comercial	\$ 834.145	27.316	83	2.255.417	74.955	102	3.192.018
Consumo	47.237	2.130	44	8.489.270	84.689	3.782	8.627.152
Vivienda	2.301.839	80.517	2.164	-	-	-	2.384.520
Microcrédito	22	-	-	420	22	-	464
Leasing Comercial	10.495	94	2	12.291	114	-	22.996
Leasing habitacional	124.652	791	9	-	-	-	125.452
Total Cartera Bruta	\$ 3.318.390	110.848	2.302	10.757.398	159.780	3.884	14.352.602
Provisión	64.831	51.045	1.089	439.328	85.994	560	642.847
Total cartera neta	\$ 3.253.559	59.803	1.213	10.318.070	73.786	3.324	13.709.755

En junio de 2024 la cartera de créditos presentó una mínima variación de -0,40%, frente a los saldos de diciembre de 2023. El volumen total de la cartera bruta se mantiene en los mismos niveles. Si bien las carteras de vivienda y comercial registran crecimientos que suman \$180.000, la cartera de consumo registra una variación negativa casi por igual valor, lo cual se explica principalmente por la decisión del Banco de colocar cartera de consumo solo a los mejores perfiles, teniendo en cuenta el deterioro que había venido presentando esta cartera en el sector. En cuanto al saldo de la provisión, su disminución se explica principalmente por la desacumulación de la provisión contracíclica realizada en el primer trimestre de 2024.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

5.2 Ingresos por intereses

	Periodo de tres meses terminado		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Cartera comercial	\$ 108.866	129.033	226.264	248.810
Cartera consumo	287.066	294.462	583.258	595.835
Cartera vivienda	65.611	76.255	130.931	141.962
Cartera microcrédito	26	(3)	47	5
Total intereses cartera	461.569	499.747	940.500	986.612
Otras cuentas por cobrar	(20)	163	289	223
Ingreso neto por intereses	\$ 461.549	499.910	940.789	986.835

Los intereses de cartera del primer semestre de 2024 se disminuyeron en un 2% frente al primer semestre de 2023. Esta variación se explica principalmente porque a pesar de que la tasa promedio de cartera pasó del 14,5% al 14,7%, el volumen promedio de la cartera productiva disminuyó de \$14.006.101 a \$13.290.593 en los mismos periodos.

- (1) En cuanto a la cartera comercial los intereses se reducen en un 8,5%. En este caso el saldo promedio de la cartera productiva pasa de \$3.012.321 a \$2.964.929, mientras que la tasa promedio pasa de 18,1% a 16,5%.
- (2) Los intereses de la cartera de consumo decrecen entre estos periodos en un 3,1%. En este caso, aunque la tasa promedio pasa de 14,5% a 15,3%, los saldos disminuyen un 7,8% al pasar de un promedio de \$9.742.452 en el primer semestre de 2023 a \$8.978.790 en 2024.
- (3) Los intereses de la cartera de vivienda disminuyen un 0,6%. En esta cartera, el saldo promedio pasa de \$2.412.107 a \$2.365.268, una disminución del 1,9%, mientras que la tasa promedio pasa de 10,0% al 10,5%. Adicionalmente hay un efecto en los intereses de la cartera en UVR, el cual en promedio pasó del 15,5% al 8,8%.

5.3 Cartera por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el siguiente es el resumen de la cartera por niveles de riesgo:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 12.630.215	319.486	172.667	13.122.368
7.5 - 15%	237.625	54.352	587	292.564
15 - 22.5%	51.991	35.779	17	87.787
22.5 - 30%	25.140	29.137	24	54.301
30 - 45%	19.963	46.804	197	66.964
45 - 60%	3.716	39.215	531	43.462
60 - 90%	1.116	81.527	2.491	85.134
> 90%	1.096	32.300	572.799	606.195
	\$ 12.970.862	638.600	749.313	14.358.775

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 12.514.685	552.407	112	13.067.204
7.5 - 15%	142.884	171.035	18	313.937
15 - 22.5%	58.285	71.286	13	129.584
22.5 - 30%	3.866	42.158	17	46.041
30 - 45%	1.396	53.522	48	54.966
45 - 60%	129	39.371	382	39.882
60 - 90%	44	75.017	3.086	78.147
> 90%	7	33.636	589.198	622.841
	\$ 12.721.296	1.038.432	592.874	14.352.602

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

A continuación, se detallan los saldos a 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 por modalidad:

Comercial

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.855.370	24.313	172.263	3.051.946
7.5 - 15%	46.527	2.153	565	49.245
15 - 22.5%	2.763	1.221	-	3.984
22.5 - 30%	542	525	-	1.067
30 - 45%	2.294	3.655	-	5.949
45 - 60%	555	1.152	286	1.993
60 - 90%	26	3.357	385	3.768
> 90%	5	1.118	171.621	172.744
	\$ 2.908.082	37.494	345.120	3.290.696

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.832.132	16.152	30	2.848.314
7.5 - 15%	54.855	6.227	14	61.096
15 - 22.5%	46.420	6.296	-	52.716
22.5 - 30%	310	1.038	-	1.348
30 - 45%	-	3.601	-	3.601
45 - 60%	-	1.128	44	1.172
60 - 90%	-	2.753	249	3.002
> 90%	5	1.410	219.354	220.769
	\$ 2.933.722	38.605	219.691	3.192.018

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Consumo

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 7.428.470	186.536	401	7.615.407
7.5 - 15%	188.314	29.195	22	217.531
15 - 22.5%	48.959	25.463	15	74.437
22.5 - 30%	24.401	23.379	21	47.801
30 - 45%	17.433	38.179	194	55.806
45 - 60%	3.161	32.828	241	36.230
60 - 90%	1.090	74.798	1.925	77.813
> 90%	1.091	30.204	282.868	314.163
	\$ 7.712.919	440.582	285.687	8.439.188

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 7.544.818	307.354	73	7.852.245
7.5 - 15%	87.813	140.436	3	228.252
15 - 22.5%	11.824	55.619	13	67.456
22.5 - 30%	3.556	35.242	17	38.815
30 - 45%	1.396	44.844	46	46.286
45 - 60%	129	33.820	335	34.284
60 - 90%	44	68.072	2.837	70.953
> 90%	2	31.127	257.732	288.861
	\$ 7.649.582	716.514	261.056	8.627.152

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vivienda

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas	Etapas	Etapas	Total
	Etapas	Etapas	Etapas	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.215.357	101.821	3	2.317.181
7.5 - 15%	2.496	21.506	-	24.002
15 - 22.5%	268	8.489	2	8.759
22.5 - 30%	56	5.233	3	5.292
30 - 45%	38	4.970	3	5.011
45 - 60%	-	5.235	3	5.238
60 - 90%	-	3.201	-	3.201
> 90%	-	566	117.152	117.718
	\$ 2.218.215	151.021	117.166	2.486.402

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas	Etapas	Etapas	Total
	Etapas	Etapas	Etapas	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.012.404	210.430	9	2.222.843
7.5 - 15%	216	22.542	1	22.759
15 - 22.5%	41	9.169	-	9.210
22.5 - 30%	-	5.023	-	5.023
30 - 45%	-	4.888	2	4.890
45 - 60%	-	4.253	3	4.256
60 - 90%	-	3.883	-	3.883
> 90%	-	804	110.852	111.656
	\$ 2.012.661	260.992	110.867	2.384.520

Microcrédito

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas	Etapas	Etapas	Total
	Etapas	Etapas	Etapas	Total
0 - 7.5 %	\$ 373	-	-	373
7.5 - 15%	105	10	-	115
> 90%	-	-	154	154
	\$ 478	10	154	642

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2023

Rango PI	Total Saldo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 196	-	-	196
7.5 - 15%	-	22	-	22
60 - 90%	-	107	-	107
> 90%	-	-	139	139
	\$ 196	129	139	464

Leasing Comercial

30 de junio de 2024

Rango PI	Total Saldo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 19.816	-	-	19.816
7.5 - 15%	-	108	-	108
22.5 - 30%	140	-	-	140
30 - 45%	198	-	-	198
60 - 90%	-	171	181	352
> 90%	-	412	187	599
	\$ 20.154	691	368	21.213

31 de diciembre de 2023

Rango PI	Total Saldo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 14.317	6.601	-	20.919
7.5 - 15%	-	393	-	393
22.5 - 30%	-	673	-	673
45 - 60%	-	170	-	170
60 - 90%	-	202	-	202
> 90%	-	295	344	639
	\$ 14.317	8.334	344	22.996

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Leasing habitacional

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 110.829	6.816	-	117.645
7.5 - 15%	183	1.380	-	1.563
15 - 22.5%	-	606	-	606
> 90%	-	-	820	820
	\$ 111.012	8.802	820	120.634

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 110.819	11.870	-	122.689
7.5 - 15%	-	1.415	-	1.415
15 - 22.5%	-	202	-	202
22.5 - 30%	-	182	-	182
30 - 45%	-	189	-	189
> 90%	-	-	776	775
	\$ 110.819	13.858	776	125.452

5.4 Cartera de créditos por sector económico

Sector	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional	Total	% Part.
Asalariados y Pensionados	\$ 27.712	8.386.551	2.441.812	639	9.257	120.054	10.986.025	76,51%
Comercio al por mayor y al por menor y Reparación de vehículos	520.359	63	188	-	-	-	520.610	3,63%
Actividades financieras y de Seguros	501.072	-	-	-	-	-	501.072	3,49%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	434.742	-	-	-	-	-	434.742	3,03%
Industrias manufactureras	402.724	41	106	-	-	-	402.871	2,81%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	319.170	-	-	-	11.558	-	330.728	2,30%
Construcción	323.906	-	-	-	-	-	323.906	2,26%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	144.881	-	-	-	-	-	144.881	1,01%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	127.409	-	-	-	-	-	127.409	0,89%
Rentista de capital	2.753	52.527	44.211	3	-	580	100.074	0,70%
Atención de la salud y de asistencia social	80.587	-	-	-	-	-	80.587	0,56%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	77.048	-	-	-	-	-	77.048	0,54%
Transporte, almacenamiento	71.198	6	-	-	-	-	71.204	0,50%
Información y comunicaciones	68.422	-	-	-	-	-	68.422	0,48%
Actividades inmobiliarias	52.661	-	-	-	398	-	53.059	0,37%
Otras actividades de servicios	136.052	-	85	-	-	-	136.137	0,95%
Total Cartera Bruta	3.290.696	8.439.188	2.486.402	642	21.213	120.634	14.358.775	100,00%
Provision	182.322	442.448	77.582	149	228	598	703.327	
Total Cartera Neta	\$ 3.108.374	7.996.740	2.408.820	493	20.985	120.036	13.655.448	

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Sector	31 de diciembre de 2023						Total	% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional		
Asalariados y Pensionados	\$ 15.623	8.422.304	2.156.419	132	10.147	120.230	10.724.855	74,72%
Actividades financieras y de Seguros	575.309	3.110	1.560	-	-	-	579.979	4,04%
Comercio al por mayor y al por menor y Reparación de vehículos	461.486	26.467	50.588	125	-	1.561	540.227	3,76%
Industrias manufactureras	372.638	11.668	19.089	3	-	87	403.485	2,81%
Construcción	326.309	9.003	9.954	-	-	116	345.382	2,41%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	325.309	6.072	6.499	9	-	-	337.889	2,35%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	317.850	53	514	-	12.405	-	330.822	2,30%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.599	59	-	-	-	-	203.658	1,42%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	104.854	28.338	24.451	-	-	714	158.357	1,10%
Rentista de capital	2.275	63.503	45.646	4	-	841	112.269	0,78%
Transporte, almacenamiento	63.607	17.897	16.489	10	-	835	98.838	0,69%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	74.143	6.565	8.937	48	-	106	89.799	0,63%
Atención de la salud y de asistencia social	59.337	11.406	15.976	-	-	804	87.523	0,61%
Información y comunicaciones	70.309	5.045	4.823	-	-	-	80.177	0,56%
Actividades inmobiliarias	45.756	3.602	2.985	-	444	158	52.945	0,37%
Otras actividades de servicios	173.614	12.060	20.590	133	-	-	206.397	1,44%
Total Cartera Bruta	3.192.018	8.627.152	2.384.520	464	22.996	125.452	14.352.602	100,00%
Provision	162.108	406.187	73.522	187	361	482	642.847	
Total Cartera Neta	\$ 3.029.907	8.220.966	2.310.999	275	22.635	124.970	13.709.755	

5.5 Cartera de créditos vencida y deteriorada

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

	30 de junio de 2024				Deteriorados
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no	
Comercial	\$ 72.859	2.058	4.489	79.406	154.242
Consumo	126.929	68.319	54.933	250.181	279.145
Vivienda	88.285	32.423	19.738	140.446	141.928
Microcrédito	-	10	-	10	153
Leasing Comercial	338	872	-	1.210	187
Leasing habitacional	3.660	1.863	1.218	6.741	1.122
\$	292.071	105.545	80.378	477.994	576.777

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2023						
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no	Deteriorados	
Comercial	\$ 14.157	3.087	3.474	20.718	148.414	
Consumo	145.699	71.897	59.415	277.011	254.126	
Vivienda	80.680	33.033	25.150	138.863	135.500	
Microcrédito	-	107	-	107	138	
Leasing Comercial	170	312	185	667	344	
Leasing habitacional	4.401	1.317	448	6.166	1.095	
\$	245.107	109.753	88.672	443.532	539.617	

5.6 Provisión para Cartera de créditos y leasing financiero

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera, por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 162.108	406.187	73.522	187	361	482	642.847
Provisión del período con cargo a resultados	48.793	347.061	6.284	52	64	240	402.494
Castigos del período	(154)	(187.502)	(764)	1	-	-	(188.419)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(28.426)	(123.299)	(1.460)	(91)	(196)	(123)	(153.595)
Saldo al 30 de junio de 2024	\$ 182.321	442.447	77.582	149	229	599	703.327
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Comercial	Leasing habitacional	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 127.171	386.465	63.037	32	62	425	577.192
Provisión del período con cargo a resultados	41.923	334.572	6.971	7	17	31	383.521
Castigos del período	(111)	(254.704)	(265)	-	-	-	(255.080)
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(24.668)	(98.341)	(735)	(18)	(15)	(102)	(123.879)
Venta de cartera	-	(2.413)	-	-	-	-	(2.413)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$ 144.315	365.579	69.008	21	64	354	579.341

El gasto de provisión aumenta ya que los porcentajes ECL y las obligaciones se llevan a mayor valor provisionado por perfiles de riesgo actualizados. Se aplica un ajuste cualitativo 5 principalmente en Consumo, con el cual se incrementa el valor provisionado para dicha cartera.

5.7 provisión por pérdidas por clase de instrumento financiero

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde la apertura hasta el saldo final de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero. Los montos comparativos para junio 2024 y 2023 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 76.976	166.406	399.465	642.847
Castigos del período	-	-	(188.418)	(188.418)
Provisión	87.934	57.699	248.760	394.393
Reversión interés Etapa 3	-	-	8.102	8.102
Reintegro	(68.578)	(35.374)	(49.645)	(153.597)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.739)	3.739	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.973)	-	2.973	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(33.804)	33.804	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.145	(4.145)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	46.205	(46.205)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	5.338	-	(5.338)	-
Saldo al 30 de junio de 2024	\$ 141.163	116.606	445.558	703.327

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 96.875	84.702	395.615	577.192
Castigos del período	-	-	(255.080)	(255.080)
Provisión	75.670	103.149	197.830	376.649
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.875	6.875
Reintegro	(80.267)	(50.043)	4.018	(126.292)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.632)	10.632	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(5.225)	-	5.225	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(16.626)	16.626	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.679	(4.679)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	11.678	(11.681)	-	(3)
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.999	-	(1.999)	-
Saldo al 30 de junio de 2023	\$ 90.099	124.812	364.431	579.341

5.8. Gasto de provisión neto de recuperaciones de cartera

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro de cartera.

	Periodo de seis meses terminado en:		
	A junio 30 de 2024	A junio 30 2023	Variación
Comercial	\$ 17.300	14.672	(2.628)
Consumo	220.509	231.416	10.907
Vivienda	3.031	4.278	1.247
Microcrédito	(43)	(11)	32
	\$ 240.797	250.355	9.558

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

5.9 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en pesos colombianos:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 1.651.180	1.651.180	\$ 1.772.050	1.772.050
Créditos aprobados no desembolsados	179.073	179.073	126.752	126.752
Apertura de créditos	287.943	287.943	284.079	284.079
	\$ 2.118.196	2.118.196	\$ 2.182.881	2.182.881

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Compromisos por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

30 de junio de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.067.462	3.523	254	2.071.239
7.5 - 15%	29.511	2.380	108	31.999
15 - 22.5%	6.625	1.662	70	8.357
22.5 - 30%	1.628	770	78	2.476
30 - 45%	752	1.104	151	2.007
45 - 60%	107	371	105	583
60 - 90%	76	487	184	747
> 90%	-	204	584	788
	\$ 2.106.161	10.501	1.534	2.118.196

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.127.036	21.110	205	2.148.351
7.5 - 15%	11.072	12.962	14	24.048
15 - 22.5%	936	3.761	17	4.714
22.5 - 30%	160	1.970	74	2.204
30 - 45%	42	966	138	1.146
45 - 60%	1	395	252	648
60 - 90%	4	402	426	832
> 90%	1	298	639	938
	\$ 2.139.252	41.864	1.765	2.182.881

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:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	\$ 48.098	50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	109.394	110.539
Más de cinco años	30.277	32.915
	\$ 187.769	193.476

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Icetex por cuentas abandonadas	\$ 92.214	90.629
Anticipo de contrato a proveedores (1)	44.268	38.928
Dispensados en Cajeros automáticos (2)	34.259	87.280
Centro Tratamiento Investigación sobre Cáncer	21.474	21.963
Dirección del Tesoro Nacional depósitos inactivos	12.608	12.736
Gobierno Nacional Intereses Frech	1.471	1.542
Anticipo impuesto de industria y comercio	9.286	11.523
Gastos pagados por anticipado	8.379	8.484
Dividendos	3.900	-
Movimiento no procesado de Tarjeta de crédito	2.454	6.191
Otras	21.452	24.593
	<u>251.765</u>	<u>303.869</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	7.175	7.015
	<u>\$ 244.590</u>	<u>296.854</u>

- (1) El aumento corresponde a anticipos por \$2.935 a ADL DIGITAL LAB S.A. por contrato de mandatoy \$2.691 por contrato cuentas en participación con Aval Soluciones Digitales.
 (2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos del Banco a clientes pertenecientes a otras redes al cierre de cada período y se compensan al siguiente día hábil.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 800.113	31.078	831.191
Compras o gastos capitalizados (neto)	36.681	1.055	37.736
Reclasificaciones	-	4.541	4.541
Retiros / Ventas (neto)	(32.576)	(1.323)	(33.899)
Cambios en el valor razonable	-	949	949
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>804.218</u>	<u>36.300</u>	<u>840.518</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	773.925	37.426	811.351
Compras o gastos capitalizados (neto)	45.101	416	45.517
Retiros / Ventas (neto)	(13.086)	(4.379)	(17.465)
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 805.940</u>	<u>33.463</u>	<u>839.403</u>
	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 285.158	-	285.158
Depreciación del periodo con cargo a resultados	30.954	-	30.954
Retiros / Ventas	(12.968)	-	(12.968)
Saldo al 30 de junio, 2023	<u>303.144</u>	<u>-</u>	<u>303.144</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	305.261	-	305.261
Depreciación del periodo con cargo a resultados	33.211	-	33.211
Retiros / Ventas	(6.546)	-	(6.546)
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 331.926</u>	<u>-</u>	<u>331.926</u>
	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Activos tangibles neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2023	<u>\$ 468.664</u>	<u>37.426</u>	<u>506.090</u>
Saldo al 30 de junio, 2024	<u>\$ 474.013</u>	<u>33.463</u>	<u>507.476</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

PROPIEDAD Y EQUIPO

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedad y equipo de uso propio	\$ 805.940	773.925
Propiedades de inversión	33.463	37.426
	\$ 839.403	811.351

El siguiente es detalle del saldo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por tipo de activos tangibles para uso propio.

Al 30 de junio de 2024			
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	\$ 36.851	-	36.851
Edificios	459.409	(142.705)	316.704
Equipo de oficina, enseres y accesorios	36.416	(21.156)	15.260
Equipo informático	196.552	(130.919)	65.633
Vehículos	119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas	44.076	(32.882)	11.194
Construcciones en curso	530	-	530
Leasing operativo vehiculos	31.987	(4.145)	27.842
Propiedades de inversión	33.463	-	33.463
Saldo al 30 de junio de 2024	\$ 839.403	(331.926)	507.477

Al 31 de diciembre de 2023			
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	\$ 38.034	-	38.034
Edificios	450.002	(126.869)	323.133
Equipo de oficina, enseres y accesorios	36.638	(21.085)	15.553
Equipo informático	173.272	(124.218)	49.054
Vehículos	119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.957	(29.998)	12.959
Construcciones en curso	799	-	799
Leasing operativo vehiculos	32.104	(2.975)	29.129
Propiedades de inversión	37.426	-	37.426
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 811.351	(305.264)	506.087

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 8 – INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTO, NETO

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

Entidad	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Participación	Valor libros	Participación	Valor libros
Asociadas				
Aval Soluciones Digitales S.A.(1)	\$ 14,30%	Ps. 2.116	14,30%	Ps. 2.006
Negocios conjuntos				
A Toda Hora S.A. (2)	\$ 25,00%	1.905	25,00%	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. (3)	14,16%	1	14,16%	1
Renting Automayor S.A.S. (4)	50,00%	1.038	50,00%	2.042
Rentek S.A.S. (5)	\$ 50,00%	63	50,00%	-
		Ps. 3.007		Ps. 3.761
		<u>5.123</u>		<u>5.767</u>

- (1) Aval Soluciones Digitales S.A. se dedica a la realización de pagos y Depósitos Electrónicos (SEDPE) vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia y quien ofrece el depósito electrónico denominado Dale. Dado que en conjunto con los otros bancos de Grupo AVALL, este tiene el control se considera para el Banco como una asociada.
- (2) El Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A., bajo el contrato firmado este negocio se dedica a la administración se dedica a las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de cajeros automáticos IVRs internet o cualquier otro medio electrónico.
- (3) El Negocio Conjunto administrado por Aval Soluciones Digitales S.A. Este contrato se firmó para que realice su mejor esfuerzo y consolide la estrategia de medios de pago del grupo y realice la administración, en su nombre y bajo su crédito personal, de todas las operaciones mercantiles relacionadas con su objeto social exclusivo.
- (4) El Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor S.A.S. (RAM). Este negocio se creó para unir la experiencia en análisis de riesgo crediticio del Banco con la experiencia de RAM en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a RAM para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.
- (5) El Negocio Conjunto administrado por Rentek S.A.S. Este contrato se firmó para unir la experiencia en análisis de riesgo crediticio del Banco con la experiencia de Rentek en la ejecución de contratos de renting y poder financiar a Rentek para que con dichos recursos celebre operaciones de renting con sus clientes.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024					
	Asociadas		Negocios Conjuntos			
	Aval		Aval	Renting		
	Soluciones	A Toda Hora	Soluciones	Automayor	Rentek	Total
Digitales S.A	S.A	Digitales S.A	S.A.S.	S.A.S		
Saldo al inicio del período \$	2.006	1.718	1	2.042	-	5.767
Metodo de participacion con efecto en resultados	110	187	-	(1.004)	63	(644)
Saldo al final del período \$	2.116	1.905	1	1.038	63	5.123

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023					
	Asociadas		Negocios Conjuntos			
	Aval		Aval	Renting		
	Soluciones	A Toda Hora	Soluciones	Automayor	Rentek	Total
Digitales S.A	S.A	Digitales S.A	S.A.S.	S.A.S		
Saldo al inicio del período \$	2.075	1.581	1	4.047	-	7.705
Metodo de participacion con efecto en resultados	(215)	259	-	(163)	-	(119)
Saldo al final del período \$	1.860	1.840	1	3.884	-	7.586

Al 30 de junio de 2024 y 2023 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas y controladas.

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.

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2024, se reconoció un ingreso de \$ 78.605 por impuesto a las ganancias. El reconocimiento de este ingreso es producto de la actualización movimiento de los impuestos diferidos, principalmente por concepto de cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera por valor de \$76.582, reconocimiento de un impuesto corriente por \$480 y un ingreso por beneficio tributario que se aplicó en la declaración de renta 2023 de la matriz por valor de \$2.419.

Por el semestre terminado al 30 junio de 2023, se reconoció un ingreso por impuesto a las ganancias de \$96.206. El reconocimiento de este ingreso corresponde principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera por valor de \$97.191. Adicionalmente, se reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$739, producto de la venta de unos inmuebles que realizó el Banco en el periodo.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

No se genera tasa efectiva para los trimestres terminado el 30 de junio de 2024 y 2023, dado que el Banco (matriz) generó pérdida contable y pérdida fiscal y no genera impuesto de renta por el sistema ordinario.

Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2024 se reconoció un ingreso por impuesto a las ganancias de \$22.969, principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera en \$20.537 y un reintegro de gasto de ejercicios anteriores de \$2.434.

Así mismo, para el trimestre terminado el 30 de junio de 2023 se reconoció un ingreso por impuesto a las ganancias de \$48.623, principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera por valor de \$43.533 y un reintegro de gasto de ejercicios anteriores de \$4.844.

NOTA 10 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Siguiente es el detalle de los pasivos financieros a costo amortizado:

	<u>Al 30 de junio de 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>
Depósitos de clientes	\$ 15.478.580	14.864.538
Obligaciones financieras	1.027.758	1.901.966
	<u>\$ 16.506.338</u>	<u>16.766.504</u>

10.1 Depósitos de clientes

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes:

	<u>Al 30 de junio de 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>
Depósitos de ahorro	\$ 7.413.290	7.781.347
Certificados de depósito a término	6.406.083	5.511.518
Cuentas corrientes	1.649.162	1.559.294
Otros	10.045	12.379
	<u>\$ 15.478.580</u>	<u>14.864.538</u>

Los depósitos de clientes presentaron un incremento neto al 30 de junio de 2024 con respecto al 31 de diciembre de 2023 por \$614.241, principalmente por el incremento en certificados de depósito a término por \$894.565, aumento cuenta corrientes por \$89.868, disminución depósitos de ahorro por \$367.858, entre otros. Los intereses pagados en el trimestre terminado al 30 de junio de 2024 fueron por \$260.585.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Periodo de tres meses terminado		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Cuentas de ahorro	\$ 86.821	122.574	181.886	260.884
Cuentas corrientes	874	414	1.207	906
Certificados de depósito a término	172.890	171.021	351.577	308.976
	\$ 260.585	294.009	534.670	570.766

Se observa una disminución del 6% en los gastos de intereses de las captaciones del primer semestre de 2024 frente al mismo semestre de 2023, lo cual corresponde principalmente a la disminución en la tasa del costo de las captaciones, que paso de un promedio de 8,4% E.A a 7,6% E.A. Adicionalmente a junio de 2024 se generó un mayor volumen de CDTs de Tesorería.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los certificados de depósito a término:

Año	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
2023	\$ -	20.141
2024	4.682.163	5.228.792
2025	1.644.806	219.270
2026	69.905	34.140
Mas de 3 años	9.209	9.175
	\$ 6.406.083	5.511.518

10.2 Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	Al 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas	\$ 338.405	538.124
Operaciones de Repo	124.444	485.488
Bonos Ordinarios	88.134	297.689
Pasivo por arrendamiento	250.159	250.760
Obligaciones Redescuento	217.309	318.151
Bancos del exterior	3.195	5.642
Otras Obligaciones Financieras	6.112	6.112
	\$ 1.027.758	1.901.966

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

La disminución neta al 30 de junio de 2024 en las obligaciones financieras por \$874.207 con respecto al 31 de diciembre de 2023, obedece principalmente a:

- (1) El rubro de Operaciones Simultaneas y Operaciones de repo disminuyo por \$560.763 debido al incremento de captación de CDTs por Tesorería y ventas de inversiones.
- (2) Bonos Ordinarios, al 30 de junio el Banco cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$87.500 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. La disminución en el saldo obedece al vencimiento de los títulos por \$207.000.

La información de los bonos en circulación es la siguiente:

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.

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos		Saldo al 30 de junio de 2024
						Emisión	Intereses	
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	\$ 87.500	(127)	761	88.134
					<u>\$ 87.500</u>	<u>(127)</u>	<u>761</u>	<u>88.134</u>

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos		Saldo al 31 de diciembre de 2023
						Emisión	Intereses	
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	\$ 87.500	(165)	1.046	88.381
A	A3	IPC	23-feb-2021	23-feb-2024	207.000	(23)	2.331	209.308
					<u>\$ 294.500</u>	<u>(188)</u>	<u>3.377</u>	<u>297.689</u>

- (1) Disminución por pagos de las operaciones de redescuento; bancos del exterior por \$84.287, Findeter por \$16.296 y Finagro por \$257.
- (2) La variación obedece a la cancelación de créditos de cartera en moneda extranjera con el Bank of America.

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses generados por las obligaciones financieras:

	Periodo de tres meses terminado		Periodo de seis meses terminado	
	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Operaciones Simultáneas	\$ 26.012	30.993	66.614	58.960
Operaciones de Repo	12.055	19.601	34.867	40.652
Bonos Ordinarios	1.962	12.011	6.887	23.538
Pasivo por arrendamiento	5.605	4.862	11.243	9.553
Obligaciones Redescuento	5.045	4.267	10.603	25.366
Bancos del exterior	715	6.757	4.931	13.522
	<u>\$ 51.394</u>	<u>78.491</u>	<u>135.145</u>	<u>171.591</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

La disminución el gasto por intereses se presenta principalmente por:

- Bonos ordinarios por el vencimiento de títulos por \$207.000,
- Obligaciones con bancos del exterior vencimientos por \$ 84.287 y
- Obligaciones de redescuento vencimientos de \$16.296.

Los intereses pagados por el trimestre terminado al 30 de junio 2024 y 2023 fueron de \$37.582 y \$73.837. respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras:

		Al 30 de junio de 2024					
		2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$	338.405	-	-	-	-	338.405
Operaciones de Repo		124.444	-	-	-	-	124.444
Bonos Ordinarios		-	-	88.134	-	-	88.134
Pasivos por arrendamiento		1.118	677	5.155	-	243.209	250.159
Obligaciones de redescuento		63.198	5.261	11.830	1.160	135.860	217.309
Bancos del exterior		431	1.497	770	497	-	3.195
Otras Obligaciones Financieras		-	-	-	-	6.112	6.112
\$		527.596	7.435	105.889	1.657	385.181	1.027.758

		Al 31 de diciembre de 2023					
		2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Operaciones Simultáneas	\$	538.124	-	-	-	-	538.124
Operaciones de Repo		485.488	-	-	-	-	485.488
Bonos Ordinarios		210.189	-	87.500	-	-	297.689
Pasivos por arrendamiento		1.219	200	4.469	-	244.872	250.760
Obligaciones de redescuento		164.297	16.025	25.795	26.207	85.827	318.151
Bancos del exterior		3.617	1.538	395	92	-	5.642
Otras Obligaciones Financieras		-	-	-	-	6.112	6.112
\$		1.402.934	17.763	118.159	26.299	336.811	1.901.966

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 11 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de pasivos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	\$ 29.000	31.172
Beneficios post-empleo	1.756	1.676
Beneficios de largo plazo	13.040	12.342
	\$ 43.796	45.190

NOTA 12 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otras	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.728	695	2.305	7.728
Incremento de provisiones en el período	565	264	-	829
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(79)	(1.823)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.327	181	2.226	6.734
Incremento de provisiones en el período	228	7	-	235
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(433)	(55)	838	350
Saldo al 30 de junio de 2024	\$ 4.122	133	3.064	7.319

NOTA 13 – OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2024 y de 31 de diciembre de 2023:

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Recaudos Realizados (1)	\$ 47.969	12.960
Cheques de gerencia	45.294	44.785
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.168	27.910
Contribución y afiliaciones	26.954	26.325
Proveedores	21.124	14.753
Comisiones y honorarios	19.519	20.717
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	17.234	17.403
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	15.755	23.214
Otros impuestos	15.406	21.104
Primas de seguros recaudadas	14.588	16.166
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	12.479	43.238
Cheques girados no cobrados	8.894	8.763
Redeban Multicolor S.A.	7.200	10.570
Dividendos y excedentes por pagar	5.937	6.004
Cuentas canceladas	5.394	5.684
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.327	4.646
Impuesto a las ventas por pagar	5.205	4.197
SalDOS a favor Tarjetas de crédito	3.638	3.710
Contribuciones sobre las transacciones financieras	3.300	4.701
Pasivos estimados	2.232	4.026
Procesamiento de datos	2.084	2.678
Operaciones ACH Colombia - Cenit	1.963	7.739
Transporte de dinero, urbano y mensajería	1.074	878
Nación Ley 546 /1999	965	673
Actividades deportivas,culturales y capacitación	544	502
Mantenimiento equipo e instalaciones	539	887
Otros (3)	18.241	11.455
	\$ 336.027	345.688

(1) Aumento de servicios y operaciones de recaudo por concepto de impuestos nacionales.

(2) Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes de del Banco.

(3) El aumento del rubro Otros corresponde principalmente a \$3.911 Prometientes compradores inmuebles, \$749 cuentas por pagar diversas, entre otros.

Al 30 de junio de 2024, se han pagado \$44 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$23 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 14 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 Capital en acciones

Las acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación del Banco tienen un valor nominal de \$100 pesos cada una, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	\$ 222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	\$ 224.731.283	224.731.283
Capital suscrito y pagado	22.473	22.473

14.2 Utilidades Retenidas Apropiadas

La composición de las ganancias de periodos anteriores es la siguiente:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 1.179.181	1.179.402
Reservas ocasionales:		
Por disposiciones fiscales:		
Para estabilidad del dividendo	82.745	199.872
Para donaciones	22.900	22.900
Para capital de trabajo	-	4.393
Adopción por primera vez	98.294	100.273
Ganacias acumuladas de ejercicios anteriores	64.565	183.146
	\$ 1.447.685	1.689.986

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

Reservas Ocasionales

Las reservas por ocasionales por disposiciones fiscales, para estabilidad del dividendo y para absorber el impuesto a la riqueza fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas.

14.3 Dividendos declarados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior y las reservas voluntarias para estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea. Los dividendos decretados para intereses controlantes fueron los siguientes:

	Emisión	Cantidad	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
			Dividendo decretado por acción (*)	Dividendo decretado por acción (*)
Acciones Preferenciales:				
Conversión acciones por Fusión	1994	1.436.626	-	269,40
Capitalización directa	2000	2.892	-	123,00
Revalorización del patrimonio	2001	147.069	-	86,52
Capitalización directa	2001	95.127	-	97,20
Pago dividendos en acciones	2005	32.983	-	81,72
Pago dividendos en acciones	2005	41.892	-	86,76
		1.756.589		
Acciones ordinarias		224.731.283	-	-
Total emitidas en circulación		226.487.872		
 Total dividendos decretados		 \$	-	416
 Forma de pago			N/A	Pagaderos en efectivo en un solo contado a partir del 5 de abril de 2023
 Asamblea General Ordinaria de Accionista realizada el			21 de marzo de 2024	21 de marzo de 2024

(*) Cifras en pesos.

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Periodo de 3 meses terminado</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado</u>	
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones por recaudo de primas de seguros	\$ 14.077	13.908	28.079	27.834
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	11.901	11.159	23.670	25.429
Comisiones por convenios de recaudos	10.220	11.000	20.192	21.789
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	10.233	9.825	20.144	19.434
Honorarios por Procesos Judiciales	6.800	5.751	12.648	11.022
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.490	5.499	11.174	10.975
Comisiones Internet y Administración BBS	5.177	4.432	10.416	8.317
Comisiones por transferencias ACH-CENIT(1)	4.742	3.306	8.894	5.955
Honorarios por estudios de créditos	5.182	3.041	8.388	6.071
Servicios de red de oficinas (2)	3.469	5.290	7.882	10.571
Comisión Valor Agregado	2.903	2.649	5.903	5.615
Comisiones Banca Movil (3)	4.543	2.014	6.687	4.069
Comisiones cajeros automáticos	2.100	2.139	4.167	4.245
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.991	2.257	3.852	4.542
Comisiones por otros servicios bancarios	1.818	1.649	3.478	3.517
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.647	1.560	3.194	3.033
Venta de chequeras	629	764	1.268	1.603
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	557	599	1.159	1.134
Comisiones convenios de nómina	348	400	677	813
Comisiones por giros	220	280	430	569
Otras comisiones	735	766	1.197	1.026
	<u>\$ 94.782</u>	<u>88.288</u>	<u>183.499</u>	<u>177.563</u>

	<u>Periodo de 3 meses terminado</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado</u>	
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios (4)	Ps 26.083	20.587	51.099	45.104
Comisiones por ventas y servicios	18.970	12.297	26.649	28.818
Servicios procesamiento de información de	5.008	5.068	10.407	9.858
Comisiones por convenios	3.372	4.558	8.700	7.327
Gastos bancarios	2.579	2.676	4.928	4.891
Servicio de la red de oficinas (5)	<u>236</u>	<u>2.328</u>	<u>1.820</u>	<u>4.588</u>
	<u>56.248</u>	<u>47.514</u>	<u>103.603</u>	<u>100.586</u>
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	<u>Ps 38.534</u>	<u>40.774</u>	<u>79.896</u>	<u>76.977</u>

- (1) Aumento de \$2.900 por concepto de comisiones PSE y servicios ACH.
- (2) Los servicios de red de oficinas disminuyeron en \$2.689 principalmente por la baja en el volumen en el pago de comisiones de transacciones de cartera, administración de cuenta y depósitos con talonario.
- (3) Las comisiones de Banca Móvil aumentan en \$2.618 por el pago de las cuotas de manejo de tarjetas de crédito y contratos para entrega de plásticos.
- (4) Los servicios bancarios aumentan en \$6.000 por las comisiones de las tarjetas de crédito Redeban Mastercard y Credibanco Visa.
- (5) El servicio de la red de oficinas disminuyó en \$2.700 por concepto de comisiones por retiros y depósitos AVAL.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 16 – GANANCIA NETA SOBRE INVERSIONES NEGOCIABLES Y DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN.

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

	<u>Periodo de 3 meses terminado en</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado en</u>	
	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda (1)	(36.928)	2.869	(39.430)	4.590
Fondos de inversión colectiva (2)	12.340	4.374	28.874	19.991
	\$ (24.588)	7.243	(10.556)	24.581
Ingreso neto de derivados				
(Pérdida) Ingreso neta en instrumentos derivados (3)	(227)	(742)	(456)	415
	\$ (24.815)	6.501	(11.012)	24.996

- (1) En el primer semestre de 2024 se efectuaron ventas de TES con ORI negativo que generaron pérdidas por \$42.200.
- (2) Mayores ingresos en el primer semestre de 2024 generado por aumento en el volumen de las transacciones con FIC e inversiones en FCP Nexus.
- (3) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

	<u>Periodo de 3 meses terminado</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado</u>	
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Dividendos	\$ 1.940	-	9.982	6.886
Cánon de arrendamiento leasing operativo vehículos	1.560	1.610	3.202	3.767
Ganancia neta por diferencia en cambio	1.082	747	1.953	1.752
Incentivo Comercial Master Card y Visa Internacional	1.772	1.824	1.886	3.809
Utilidad por venta de propiedades inmuebles (1)	963	881	966	2.269
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	949	-	949
Sobrante provisión ICA 2023	763	-	763	-
Recuperación por baja derecho de uso	497	586	577	848
Servicios bancarios	326	297	579	620
Reversión recuperación fraude Colpensiones	-	(4.570)	-	-
Servicio de procesamiento de datos - PILA (2)	-	1.737	-	4.264
Utilidad venta inversiones disponibles TES	-	-	-	8.049
Pérdida en venta de cartera (3)	-	(2.271)	-	(2.271)
Otros ingresos	1.095	1.174	565	1.489
	<u>\$ 9.998</u>	<u>2.964</u>	<u>20.473</u>	<u>32.431</u>

- (1) Venta de dos locales ubicados en el Centro Comercial de la Moneda de la ciudad de Cartagena.
- (2) Durante el primer semestre del año 2024 no se han presentado pérdidas por venta de cartera.
- (3) El movimiento de la cuenta a partir de julio de 2023, se registra en el grupo de comisiones.

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	<u>Periodo de 3 meses terminado</u>		<u>Periodo de 6 meses terminado</u>	
	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio de 2024</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
Gastos de personal (1)	\$ 78.776	71.127	160.259	151.958
Honorarios	17.348	14.350	32.955	26.854
Pérdida en cuentas en participación	15.962	17.028	35.260	34.374
Depreciación	16.977	15.966	33.211	30.955
Impuestos y tasas	15.576	15.702	31.264	32.836
Seguros	14.340	13.320	28.126	25.586
Arrendamientos	11.243	10.447	23.490	22.532
Servicios públicos	8.628	7.860	16.706	15.752
Mantenimiento y reparaciones	8.962	9.562	16.646	16.631
Contribuciones y afiliaciones (2)	5.646	7.187	14.796	27.653
Pasan	<u>\$ 193.458</u>	<u>182.549</u>	<u>392.713</u>	<u>385.131</u>

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Vienen	\$ 193.458	182.549	392.713	385.131
Servicios de publicidad	5.419	4.282	11.266	7.684
Licencias software	4.322	4.441	8.472	8.885
Procesamiento electrónico de datos	3.828	5.003	7.171	9.163
Outsourcing call center	3.344	4.145	6.725	7.999
Servicios de transporte	1.684	3.547	2.882	6.870
Servicios temporales	3.005	3.657	5.701	7.987
Servicios de aseo y vigilancia	2.401	2.152	4.506	4.398
Útiles y papelería	2.178	659	2.365	4.285
Adecuación e instalación	823	1.063	1.399	1.577
Gastos de viaje	378	462	745	816
Donaciones	489	64	489	128
Gastos de bienes recibidos en pago	119	578	226	907
Otros	10.831	4.433	27.117	9.463
	\$ 232.279	217.035	471.777	455.293

- (1) El gasto de personal aumentó con respecto al mismo periodo del año 2023 por los aumentos salariales del año 2024.
- (2) Las contribuciones y afiliaciones disminuyen por concepto de contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$12.146 por reclasificación al concepto de comisiones.

NOTA 19 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$8 y \$8 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$2.300 y \$2.213 respectivamente.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 20 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco opera en los siguientes segmentos:

Empresas, personas y Dirección general.

A continuación, se presenta la información por segmento de activos, pasivos, ingresos y gastos sobre los que se debe informar:

BALANCE	30 de junio de 2024			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ -	-	1.706.855	1.706.855
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.871.452	11.341.625	553.589	14.766.666
Inversiones en compañías asociadas Y negocios conjuntos	-	-	5.123	5.123
Otros Activos	-	-	2.111.017	2.111.017
Total Activos	\$ 2.871.452	11.341.625	4.376.584	18.589.661
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.260.123	6.138.444	4.080.013	15.478.580
Otros Pasivos	-	-	1.422.544	1.422.544
Total Pasivos	\$ 5.260.123	6.138.444	5.502.557	16.901.124
Patrimonio	\$ -	-	1.688.537	1.688.537
BALANCE	31 de diciembre de 2023			Total
	Empresas	Personas	Dirección General	
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ -	-	2.160.832	2.160.832
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.822.592	11.535.162	516.318	14.874.072
Inversiones en compañías asociadas Y negocios conjuntos	-	-	5.767	5.767
Otros Activos	-	-	1.872.652	1.872.652
Total Activos	\$ 2.822.592	11.535.162	4.555.569	18.913.323
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 5.755.209	5.838.788	3.270.541	14.864.538
Otros Pasivos	-	-	2.306.865	2.306.865
Total Pasivos	\$ 5.755.209	5.838.788	5.577.406	17.171.403
Patrimonio	\$ -	-	1.741.920	1.741.920

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

P Y G	Año terminado en			
	30 de junio de 2024			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Financieros	\$ 296.885	649.703	126.474	1.073.062
Honorarios y comisiones	61.468	122.031	-	183.499
Otros ingresos operativos	-	-	9.332	9.332
Total ingresos	\$ 358.353	771.734	135.806	1.265.893
Gastos Financieros	102.043	194.001	373.771	669.815
Provisión por deterioro de activos financieros	9.445	205.819	-	215.264
Depreciaciones y amortizaciones	42	17.897	23.743	41.682
Comisiones y honorarios pagados	46.264	57.339	-	103.603
Gastos administrativos	13.096	118.817	286.847	418.760
Otros gastos operativos	-	-	11.335	11.335
Impuesto sobre la renta	-	-	(78.605)	(78.605)
Total gastos	\$ 170.890	593.873	617.091	1.381.854
Utilidad (pérdida) Neta	\$ 187.463	177.861	(481.285)	(115.961)

P Y G	Año terminado en			
	30 de junio de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Financieros	\$ 325.542	613.826	132.185	1.071.553
Honorarios y comisiones	57.576	124.251	-	181.827
Otros ingresos operativos	-	-	53.163	53.163
Total ingresos	\$ 383.118	738.077	185.348	1.306.543
Gastos Financieros	145.783	219.611	376.937	742.331
Provisión por deterioro de activos financieros	14.016	215.733	-	229.749
Depreciaciones y amortizaciones	63	16.799	22.979	39.841
Comisiones y honorarios pagados	43.937	56.650	-	100.587
Gastos administrativos	12.275	113.070	283.400	408.745
Otros gastos operativos	-	-	6.706	6.706
Impuesto sobre la renta	-	-	(96.206)	(96.206)
Total gastos	\$ 216.074	621.863	593.816	1.431.753
Utilidad (pérdida) Neta	\$ 167.044	116.214	(408.468)	(125.210)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 21 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en el ORI que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$534.587 (30 de junio de 2023 \$1.808.513). Al 30 de junio de 2024 no hay activos financieros a costo amortizado utilizados como garantías en operaciones de recompra 30 de junio de 2024 (al 30 de junio de 2023 a \$202.805).

NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual, podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.

2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.

4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1A y 1B.

6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1A y 1B, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado. Los saldos más representativos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores.

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.

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

30 de junio de 2024

Categoría	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	14.711	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	10.809	-	139.279
Activos financieros en operaciones de crédito	7.108	1.949	156.341	135.726	95.708	19
Cuentas por cobrar	-	0	97	76	161	-
Otros activos	-	-	8.003	22.059	43.508	3.900
Pasivos						
Depósitos	1.230	8.479	1.096.891	21.865	61.309	2.404
Cuentas por pagar	1	45	5.696	8.594	564	1.972
Otros pasivos	\$ -	-	9.049	-	13.033	-

31 de diciembre de 2023

Categoría	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	6.426	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	107661
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	2.152	150.017	-	92.616	120067
Cuentas por cobrar	28	25	3.268	13.361	3.129	1605
Otros activos	\$ -	-	9.628	13.342	27.066	2342
Pasivos						
Depósitos	\$ 798	7.082	1.203.633	21.098	74.079	15239
Cuentas por pagar	85	1.423	1.424	5.339	551.521	7
Otros pasivos	\$ -	-	9.750	-	-	-

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Estado de Resultados

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

30 de junio de 2024

Categoría	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Resultados						
Ingreso por intereses	\$ 254	108	12.450	9.279	7.130	2
Gastos financieros	21	251	576	862	2.413	74
Ingresos por honorarios y comisiones	1	8	14.188	188	26.865	624
Gasto honorarios y comisiones	-	-	38.806	1.398	328	21.983
Otros ingresos operativos	-	-	257	657	0	7.753
Gastos de operación	-	-	915	561	66	-
Otros Gastos	\$ 5	19	6.835	44.721	734	525

30 de junio de 2023

Categoría	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 260	137	13.371	-	8.084	6.710
Gastos financieros	43	604	9.784	406	670	201
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	15.220	15	23.693	1.408
Ingresos de compañías asociadas	-	-	-	-	-	-
Gasto honorarios y comisiones	-	176	34.189	5	613	12.297
Otros ingresos operativos	-	-	795	-	274	8.583
Otros Gastos	\$ -	-	11.177	33.809	347	2.716

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.

Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

	30 de junio	30 de junio
	2024	2023
Salarios	\$ 5.064	5.019
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.505	1.930
Otros beneficios a largo plazo	352	-
	\$ 6.921	6.949

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 23 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 12 de agosto de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, se presentaron hechos posteriores que requieran ser revelados:

- La Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia a Juan Camilo Ángel Mejía como Presidente de la entidad a partir del 1º de julio de 2024 y en su remplazo nombró como Presidente del Banco a Gerardo Alfredo Hernández Correa.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva de la Matriz, en reunión efectuada el día 12 de agosto de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte a 30 de junio de 2024 y las notas que se acompañan.