



## BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO - ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO

A \_\_\_\_ DE JUNIO DE 2011  
 (Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)  
 CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003

ENTIDAD	BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.		CIUDAD BOGOTÁ		(Millones de Pesos)			
	CONSOLIDADO		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO		INDIVIDUAL	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2011	31/12/2010				
	COMUNICADA		COMUNICADA		COMUNICADA		COMUNICADA	
ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO			
DISPONIBLE	492,014.6	397,172.2			DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES			
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS	4,442.2	233,621.3			Depósitos en Cuenta Corriente Bancaria			
INVERSIONES	1,744,296.6	1,693,121.9			Certificados de Depósito a Término			
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	553,049.1	382,403.5			Depósitos de Ahorro			
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	4,673.6	160.6			Otros			
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	301,955.7	295,307.2						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	694,405.6	531,402.9						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	10,981.5	11,491.1						
Derechos de transferencia de inversiones disponibles para la venta en títulos o valores de deuda	5,078.7	150,069.6			POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO			
Derechos de transferencia de inversiones negociables en títulos o valores de deuda	176,217.2	324,260.3						
Menos: Provisión	(2,064.8)	(1,973.3)						
CARTERA DE CREDITOS	4,392,298.2	4,187,301.6			CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Créditos de Vivienda	632,628.6	677,807.7			Otras Entidades del País			
Categoría A, Riesgo Normal	598,809.7	542,288.3						
Categoría B, Riesgo Aceptable	34,426.5	35,640.7						
Categoría C, Riesgo Apreciable	4,201.6	4,541.4			CUENTAS POR PAGAR			
Categoría D, Riesgo Significativo	2,074.7	2,202.3			Intereses			
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	2,646.9	2,157.1			Comisiones y Honorarios			
Menos: Provisión	(9,530.8)	(9,022.1)			Otras			
Créditos de Consumo, Garantía Idónea	32,404.4	28,808.3						
Categoría A, Riesgo Normal	32,254.4	29,124.3			TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION			
Categoría B, Riesgo Aceptable	397.2	73.9						
Categoría C, Riesgo Apreciable	62.3	2.5						
Categoría D, Riesgo Significativo	213.9	64.3						
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	0.0	0.0						
Menos: Provisión	(523.4)	(456.7)						
Créditos de Consumo, Otras Garantías	1,883,336.7	1,823,214.5			OTROS PASIVOS			
Categoría A, Riesgo Normal	1,864,057.3	1,805,502.6			Obligaciones Laborales Consolidadas			
Categoría B, Riesgo Aceptable	53,411.3	49,471.3			Ingresos Anticipados			
Categoría C, Riesgo Apreciable	20,148.6	20,763.5			Otras			
Categoría D, Riesgo Significativo	58,326.3	57,381.2						
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	2,268.2	2,315.1						
Menos: Provisión	(114,875.0)	(112,219.2)						
Microcréditos	20,628.4	22,971.6			PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			
Categoría A, Riesgo Normal	19,902.6	21,855.9			Impuestos			
Categoría B, Riesgo Aceptable	699.0	1,111.0			Otras			
Categoría C, Riesgo Apreciable	206.0	382.2						
Categoría D, Riesgo Significativo	173.5	322.7						
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	118.7	315.0						
Menos: Provisión	(471.4)	(815.2)						
Créditos Comerciales, Garantía Idónea	663,919.7	651,145.3			TOTAL PASIVO			
Categoría A, Riesgo Normal	647,230.1	621,831.0						
Categoría B, Riesgo Aceptable	19,031.9	26,436.8						
Categoría C, Riesgo Apreciable	8,425.0	9,869.3						
Categoría D, Riesgo Significativo	7,987.2	13,082.0						
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	6,277.2	8,346.7						
Menos: Provisión	(25,031.7)	(28,420.5)						
Créditos Comerciales, Otras Garantías	1,166,013.0	1,089,460.4			PATRIMONIO			
Categoría A, Riesgo Normal	1,202,035.6	1,152,131.6						
Categoría B, Riesgo Aceptable	40,615.8	11,172.1						
Categoría C, Riesgo Apreciable	5,346.3	6,775.5						
Categoría D, Riesgo Significativo	5,767.1	14,043.5						
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	15,797.8	3,799.1						
Menos: Provisión	(103,549.6)	(98,461.4)						
Menos Provisión General	(6,832.6)	(6,108.2)						
ACEPTACIONES, OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	78.0	(786.0)		(786.0)	CAPITAL SOCIAL			
Derivados	78.0	(786.0)		(786.0)	Dividido en 224.731.283 Acciones de Valor Nominal de \$100.00 c/u			
Derechos	16,498.4	17,182.4			Aportes Sociales			
Obligaciones	(16,420.4)	(17,968.4)						
CUENTAS POR COBRAR	83,157.2	105,461.2			RESERVAS			
Intereses	50,217.7	44,436.5			Reserva Legal			
Pago por Cuenta de Clientes Vivienda	468.6	434.3			Reservas Estatutarias y Ocasionales			
Pago por Cuenta de Clientes Consumo	262.4	248.0						
Pago por Cuenta de Clientes Microcréditos	4.1	5.9						
Pago por Cuenta de Clientes Comercial	315.9	313.2						
Otras	47,545.9	73,052.2						
Menos: Provisión	(15,657.4)	(13,026.9)						
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO	7,384.1	7,643.8			SUPERAVIT O DEFICIT			
Bienes Recibidos en Pago Destinados a Vivienda	4,473.0	5,804.7			Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta			
Bienes Recibidos en Pago Diferentes a Vivienda	8,117.6	7,748.8			Valorizaciones			
Bienes no Utilizados en el Objeto Social	2,484.8	2,527.7			Revalorización del Patrimonio			
Menos: Provisión	(7,671.3)	(8,437.4)						
PROPIEDADES Y EQUIPO	122,884.9	131,084.9			UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso	122,133.4	123,092.0						
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	43,478.7	42,272.9			UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Equipo de Computación	102,736.3	103,292.5						
Otras	119.3	119.3						
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	(145,481.8)	(137,587.6)						
Menos: Provisión	(101.0)	(104.2)						
OTROS ACTIVOS	116,892.7	30,652.8			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ANTES DE CAPITAL GARANTIA			
Aportes Permanentes	278.3	278.3						
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos	57,918.8	19,193.2						
Otros	71,650.1	24,003.9						
Menos: Provisión	(12,954.5)	(12,822.6)						
VALORIZACIONES	154,542.5	154,262.9						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	11,397.2	12,867.6						
Propiedades y Equipo	143,145.3	141,395.3						
DESVALORIZACIONES	0.0	0.0						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	0.0	0.0						
TOTAL ACTIVO ANTES DE CAPITAL GARANTIA	7,117,991.0	6,939,536.6			CAPITAL GARANTIA			
CAPITAL GARANTIA	0.0	0.0			TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CAPITAL GARANTIA			
TOTAL ACTIVO Y CAPITAL GARANTIA	7,117,991.0	6,939,536.6						
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN								
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	574,144.1	584,775.4			CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			
					Avales y Garantías			
					Créditos Aprobados no Desembolsados			
					Aperturas de Crédito			
					Otras Contingencias			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	346,462.8	651,814.4			CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA			



**ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO CONSOLIDADO**  
(Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)  
CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003

ENTIDAD	01 TIPO	49 CODIGO	BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. NOMBRE	CIUDAD	BOGOTÁ	PERIODOS COMPRENDIDOS				
						CONSOLIDADO (1)		INDIVIDUAL		
						DEL	AL	DEL	AL	
						01/01/2011	30/06/2011	01/07/2010	31/12/2010	(Millones de Pesos)
						DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>							382,608.7		408,051.7	
Intereses y Descuento Amort. Cartera de Créditos y Otros Intereses						281,018.7		283,696.5		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda, neto						15,325.0		8,973.3		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos						36.2		1.7		
Utilidad en Valoración de Inversiones Disponibles para Venta Títulos de Deuda						25,844.4		30,455.0		
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR						5,388.7		5,238.5		
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento						3,499.1		1,056.8		
Comisiones y Honorarios						24,775.9		20,599.6		
Ganancia Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta						16,499.2		18,349.4		
Utilidad en Posiciones en Corto de Operaciones de Repo Abierta Simultáneas						7,487.5		31,531.0		
Utilidad en Venta de Inversiones						449.4		1,083.5		
Utilidad en Venta de Cartera						0.0		6,218.9		
Utilidad en Valoración de Derivados						1,089.1		97.8		
Cambios						1,195.5		749.7		
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>							104,367.2		125,883.1	
Intereses, Prima Amortizada y Amortización de Descuento						72,875.6		71,338.9		
Comisiones						22,904.9		24,712.6		
Pérdida Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta						0.0		0.0		
Pérdida en Posiciones en Corto de Operaciones de Repo Abierta Simultáneas						5,642.4		28,677.5		
Pérdida en Venta de Inversiones						815.2		552.7		
Pérdida en Valoración de Derivados						70.8		0.0		
Cambios						2,058.3		601.4		
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>							278,241.5		282,168.6	
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO</b>							(67,616.1)		(48,566.5)	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>							125,620.6		127,411.3	
Dividendos y Participaciones						2,550.4		478.6		
Recuperaciones Operacionales						52,743.2		56,473.6		
Otros						70,327.0		70,459.1		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>							193,236.7		175,977.8	
Gastos de Personal						72,459.8		66,499.8		
Otros						120,776.9		109,478.0		
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>							210,625.4		233,602.1	
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>										
<b>PROVISIONES</b>							103,642.0		141,478.8	
Cartera de Créditos						94,358.2		134,205.5		
Cuentas por Cobrar						7,704.8		6,226.9		
Otras						1,579.0		1,046.4		
<b>DEPRECIACIONES - BIENES DE USO PROPIO</b>							9,790.0		8,570.5	
<b>AMORTIZACIONES</b>							5,658.2		5,209.1	
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>							91,535.2		78,343.7	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>							25,621.6		31,500.8	
Ingresos No Operacionales						25,621.6		31,500.8		
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>							6,195.1		5,963.3	
Gastos No Operacionales						6,195.1		5,963.3		
<b>RESULTADO NETO NO OPERACIONAL</b>							19,426.5		25,537.5	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>							110,961.7		103,881.2	
<b>IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b>							35,807.4		25,441.7	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>							75,154.3		78,439.5	

(1) Para el caso de ATH corresponde a los ingresos y gastos del periodo comprendido, del 1 de marzo al 30 de junio de 2011.