

— —
Informe Periódico
Trimestral marzo
2023





INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL MARZO 2023

Datos de Identificación Básica

Razón Social: Banco Comercial AV Villas

NIT: 860.035.827-5

Dirección oficina principal: Carrera 13 No. 26 A -47 Piso 24

Domicilio Principal: Bogotá, Colombia

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



Emisiones de Valores Vigentes

| Bonos Ordinarios | | |
|---|---|-----------------|
| Clase de valor | Bonos Ordinarios | |
| Sistema de negociación | Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC | |
| Bolsa donde estarán inscritos los valores | Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC | |
| Administrador de la emisión | Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A. | |
| Representante legal de los tenedores de bonos | Fiduciaria Central S.A. - Fiducentral | |
| Monto emitido (COP miles) | \$ 500.000.000 | |
| Fecha de emisión | 23-feb-2021 | |
| Series emitidas | A3 | A5 |
| Plazo | 3 años | 5 años |
| Indicador de tasa | IPC | IPC |
| Fecha de vencimiento | 23-feb-2024 | 23-feb-2026 |
| Monto colocado (COP miles) | \$ 292.500.000 | \$ 207.500.000 |
| Monto en circulación (COP miles) | \$ 258.500.000 | \$ 99.500.000 |
| Certificados de Depósito a Término | | |
| Clase de valor | Certificados de Depósito a Término | |
| Sistema de negociación* | Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC | |
| Bolsa donde estarán inscritos los valores* | Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC | |
| Administrador de la emisión* | Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A. | |
| Monto total de CDTs (COP miles) | \$ 5.159.574.049 | |
| Monto CDTs no desmaterializados (COP miles) | \$ 1.503.062.279 | |
| Saldo CDTs desmaterializados (COP miles) | \$ 3.656.511.770 | |
| Tasa Fija (COP miles) | \$ 1.755.841.770 | |
| IBR (COP miles) | \$ 1.464.170.000 | |
| IPC (COP miles) | \$ 436.500.000 | |
| Acciones | | |
| Clase de valor | Acciones con Dividendo Preferencial sin derecho a voto | |
| Bolsa donde se negocian los valores | Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC | |
| Nemotécnico | Vr. Suscripción | No. De Acciones |
| PFVILLAS | \$ 6,0 | 1.436.628 |
| PFVILLAS00 | \$ 2,7 | 2.892 |
| PFVILLAS01 | \$ 2,2 | 95.127 |
| PFVILLASCA | \$ 1,9 | 147.069 |
| PFVILLA051 | \$ 1,8 | 32.983 |
| PFVILLA053 | \$ 1,9 | 41.892 |
| Clase de valor | Acciones ordinarias | |
| Bolsa donde se negocian los valores | Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC | |
| Nemotécnico | Vr. Suscripción | No. De Acciones |
| VILLAS | | 222.974.694 |

Cifras en miles de pesos

*Sólo aplica a CDTs desmaterializados

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



Tabla de Contenido

| | |
|---|----|
| INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL MARZO 2023 | 2 |
| Datos de Identificación Básica | 2 |
| Emisiones de Valores Vigentes..... | 3 |
| GLOSARIO | 6 |
| PRIMERA PARTE: SITUACIÓN FINANCIERA | 12 |
| Estados financieros trimestrales | 12 |
| Cambios materiales en los estados financieros | 12 |
| Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones | 12 |
| Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado | 13 |
| SEGUNDA PARTE: INFORMACIÓN ADICIONAL | 18 |
| Variaciones materiales en los riesgos relevantes a los que está expuesto el emisor y mecanismos implementados para mitigarlos | 18 |
| • Riesgo de Crédito..... | 18 |
| • Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez | 19 |
| • Riesgo Operacional..... | 19 |
| Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y Gobierno Corporativo | 20 |
| • Balance de gestión de los Asuntos Materiales | 20 |
| • Crecemos e innovamos al lado de nuestros Clientes | 20 |
| • Cuidamos el entorno en el que operamos..... | 21 |
| • Garantizamos la toma de decisiones íntegras y la seguridad de nuestras operaciones.... | 23 |
| • Creamos oportunidades para el desarrollo de nuestra gente | 23 |

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



| | |
|--|----|
| Cambios materiales en la información reportada en el Capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico de fin de ejercicio | 23 |
| • Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus Órganos de Apoyo..... | 23 |
| • Perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la Junta Directiva y la Alta Gerencia | 24 |
| • Criterios de independencia adoptados por el emisor para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo | 26 |
| • Honorarios acordados con el revisor fiscal o el auditor externo por los servicios de revisoría fiscal, auditoría y demás servicios | 26 |
| ANEXOS | 27 |

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



Glosario

Activo: Corresponde a los bienes, derechos y otros recursos que posee una persona natural o jurídica.

Apetito al Riesgo: Nivel de riesgo que Banco AV Villas está dispuesto a aceptar o asumir, con el fin de lograr sus objetivos estratégicos y plan de negocio. El Apetito al Riesgo se expresa en la Declaración de Apetito al Riesgo con un conjunto de métricas cuantitativas y cualitativas. Es un proceso “bottom-up” que proviene de la demanda de las líneas de negocio y se materializa en decisiones a nivel directivo.

Asamblea General de Accionistas: La Asamblea General de Accionistas (AGA) constituye el órgano social de mayor jerarquía dentro de una entidad, ya que es la responsable de la orientación general de sus políticas, siendo la máxima expresión de la voluntad social. Reunión de accionistas o acreedores de una compañía.

Asuntos Materiales: Se refiere a los temas de suma importancia que pueden influir sobre el rumbo de la Organización, su estrategia corporativa y hasta modelo de negocio. Son temas relevantes, que pueden generar impactos económicos, ambientales y sociales, o influir en las decisiones de los Grupos de Interés.

Bono: Son títulos que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una entidad emisora. Su plazo mínimo es de un año; en retorno de su inversión recibirá una Tasa de Interés que fija el emisor de acuerdo con las condiciones de mercado, al momento de

realizar la colocación de los títulos. Por sus características estos títulos son considerados de renta fija. Además de los Bonos Ordinarios, existen en el mercado Bonos de prenda y Bonos de garantía general y específica y Bonos convertibles en acciones.

Bonos Ordinarios: Son aquellos que confieren a sus Tenedores los mismos derechos, de acuerdo con el respectivo contrato de emisión y están garantizados con todos los bienes de la entidad emisora, sean presentes o futuros.

Bursátil: Todo lo que se refiere a negocios de Bolsa, como la compraventa y canje de valores, operaciones de cambio de moneda, compraventa de mercaderías en presente o en mercado de futuros, cotizaciones, valorizaciones, cobros, reglamentación, etc.

Capacidad: Nivel máximo que Banco AV Villas puede asumir en relación con su capital, gestión del riesgo, capacidades de control y restricciones regulatorias. De esta manera, la Capacidad es medida “top-down” que se encuentra relacionada con los recursos que posee Banco AV Villas (capital, liquidez, apalancamiento, entre otros).

Capacidad de Discriminación: Habilidad de un modelo estadístico para identificar grupos de clientes con mayores o menores niveles de incumplimiento acumulando en grupos con probabilidad de incumplimiento alta, la mayor cantidad de incumplimientos observados que sea posible.

Capital Suscrito: Parte del capital autorizado que los suscriptores de acciones se obligan a pagar en un tiempo determinado.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Cartera: Para el presente informe, se entiende por cartera las diferentes líneas de crédito ofrecidas por la entidad.

Centrales de Riesgo: Operadores de información financiera que reciben, administran y suministran información sobre el comportamiento de los clientes en el sistema financiero. En Colombia se cuenta con dos centrales Experian y Transunion.

CFEN: Coeficiente de Fondeo Estable Neto. Indicador de Riesgo de Liquidez a largo plazo que busca que las entidades mantengan un perfil de fondeo estable en relación con la composición de sus activos.

Circular Básica Jurídica: Es la Circular Externa 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, con sus modificaciones y adiciones.

COP, Pesos o \$: Moneda legal de la República de Colombia, pesos colombianos.

Dividendos: Parte de las utilidades que se reparten a los accionistas de la sociedad.

Estados Financieros Consolidados: Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y la situación financiera, así como los flujos de efectivo consolidados de un ente Matriz y sus subordinadas.

Estados Financieros Separados: Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y la situación financiera, así como los flujos de efectivo, de una empresa separada.

Exposición al Riesgo de Crédito: Saldo de cartera contabilizados en balance; se considera expuesto al Riesgo de Crédito el saldo total de las obligaciones sin descontar los valores provisionados.

Fondeo: Operación consistente en adquirir fondos para prestarlos. En el mercado externo se utilizan los términos largo y corto para indicar que el banco toma prestados fondos a plazos largo y corto, también hace referencia a las fuentes de financiamiento de la entidad y/o al valor de dichos recursos.

Gobierno Corporativo: Es el sistema que: i) Regula las relaciones entre la administración de una Entidad Supervisada, su Junta Directiva u órgano equivalente, los accionistas y demás Grupos de Interés; ii) Constituye la estructura a través de la cual se delimitan los objetivos de la entidad, y los medios para alcanzarlos y hacer el debido seguimiento; y iii) Permite definir los niveles de autoridad y responsabilidades, precisando la forma en que se toman las decisiones corporativas. Lo anterior garantiza transparencia y procesos adecuados de rendición de cuentas y de administración de Conflictos de interés.

Grupos de Interés: Son las personas, grupos de personas u organizaciones que se ven impactadas y/o impactan la operación del Banco y que pueden afectar su desempeño o el logro de los objetivos.

GRI: Iniciativa de Reporte Global o Global Initiative (inglés): Organización sin fines de lucro que opera a nivel internacional y que se dedica a introducir los reportes de sustentabilidad como prácticas estándar entre las empresas, otras organizaciones, entre otros. Esta iniciativa creó el esquema más utilizado a nivel mundial para la elaboración de memorias de sostenibilidad de aquellas compañías que desean evaluar su desempeño económico, ambiental y social.

Huella de Carbono: Es el conjunto de emisiones de gases de efecto invernadero que impactan en el cambio climático, causadas de manera directa e indirecta, ya sea por una persona, organización, evento o producto.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Inflación: Indicador que mide el crecimiento del nivel general de precios de la economía. En Colombia, la Inflación es calculada mensualmente por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE, sobre los precios de una canasta básica de bienes y servicios de consumo para familias de ingresos medios y bajos. Con base en éstas, se calcula un índice denominado Índice de Precios al Consumidor (IPC). La Inflación se expresa como la variación anual del IPC para los últimos doce meses transcurridos, expresados como una tasa Efectiva Anual.

Interés: Es el costo que se paga a un tercero por utilizar recursos monetarios de su propiedad. Es la remuneración por el uso del dinero.

IPC: Es el Índice de Precios al Consumidor certificado por el DANE, el cual refleja el promedio de los precios al consumidor de una canasta de bienes y servicios.

IRL: Indicador de Riesgo de Liquidez a corto plazo que busca medir la Capacidad que las entidades cumplan con sus requerimientos de liquidez.

Junta Directiva: La Junta Directiva o Consejo Directivo (Junta Directiva) es el máximo órgano de administración de una Sociedad y, por tanto, es la responsable de su adecuado desempeño. A la Junta Directiva le corresponde fijar las estrategias generales, supervisar las materias clave, y realizar el control del giro ordinario de los negocios y del gobierno, en busca del mejor interés de la sociedad y de sus accionistas.

Libro Bancario: El Libro Bancario está integrado por el conjunto de posiciones provenientes de: (i) la operación de captación de las entidades a través de cuentas corrientes y de ahorro, de los depósitos a término, de la emisión de Bonos, etc.; (ii) la cartera de créditos; (iii) la constitución de

avales y garantías; (iv) las inversiones hasta el vencimiento, y en general; (v) cualquier operación que no haga parte del Libro de Tesorería.

Libro de Tesorería: El Libro de Tesorería está integrado por el conjunto de posiciones, producto de las Operaciones de Tesorería, que la entidad mantiene con el objetivo de beneficiarse en el corto plazo de las fluctuaciones de los precios de los activos, así como de aquellas inversiones sensibles a fluctuaciones en las variables de mercado. En este orden, el Libro de Tesorería incluye, entre otras, la totalidad de las inversiones negociables y disponible para la venta.

Límites de Pérdida Tolerada: Punto de corte para admisión de clientes al proceso de crédito, el cual garantiza que aún el cliente de peor perfil admitido genera la rentabilidad mínima esperada por los accionistas.

Margen Financiero: Corresponde a los ingresos generados por la cartera e inversiones menos los egresos por intereses que generan las captaciones.

Margen Financiero Ajustado por Riesgo de Crédito: Indicador cuyo numerador incluye el valor neto entre ingreso por intereses menos gasto de provisiones de cartera, este neto se divide entre el saldo de cartera y al resultado se le resta la tasa de costo que tiene el Fondo.

Matriz: Persona jurídica y/o natural que ostenta el control o dominio o poder de decisión sobre otra llamada subordinada.

Modalidades de Cartera: Clasificación asignada a las operaciones de crédito según reglamentación de la SFC (Superintendencia Financiera de Colombia) y de la cual depende el régimen de provisiones, así como las reglas de contabilización en general.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera): Hace referencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, según han sido adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 y sus respectivos decretos reglamentarios.

Operaciones de Tesorería: Son las operaciones del mercado cambiario, renta fija, renta variable y aquellos valores indexados a una tasa o índice de referencia, excepto las emisiones propias; operaciones del mercado monetario; operaciones con derivados y productos estructurados; y en general cualquier otra que sea realizada a nombre de la entidad o a beneficio de ella.

Órganos de Apoyo: Se entiende por Órganos de Apoyo, aquellos comités creados por la Junta Directiva para actuar como órganos de estudio y apoyo sobre materias específicas.

Pasivo: Deudas y obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

Patrimonio: Es el valor líquido del total de los bienes de una persona o una empresa. Contablemente es la diferencia entre los activos de una persona, sea natural o jurídica, y los pasivos contraídos con terceros. En los Estados Financieros Consolidados, el Patrimonio incluye tanto la propiedad de los accionistas controlantes como la de los no controlantes.

Perfil de Riesgo: La exposición a los riesgos actuales y potenciales inherentes al desarrollo del plan de negocio de la entidad.

Provisión de Cartera: Corresponde al valor que el Banco, según el comportamiento de su cartera, considera que no puede recuperar y lleva al gasto como medida de precaución.

Recalificación de Cartera: La Superintendencia Financiera de Colombia podrá revisar las clasificaciones y

calificaciones que de acuerdo con las normas previstas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable deba efectuar cada institución y ordenar modificaciones de estas cuando a ello hubiere lugar. La Superintendencia podrá ordenar recalificaciones de cartera para un sector económico, zona geográfica o para un deudor o conjunto de deudores, cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento.

Registro Nacional de Valores y Emisores -RNVE-: Registro administrado por la Superintendencia Financiera de Colombia en donde se encuentran inscritos las clases y tipos de valores, los emisores y las emisiones existentes en el mercado. La inscripción en este registro es requisito para aquellas entidades que deseen realizar una oferta pública sobre sus valores o que los mismos se negocien en un sistema de negociación.

Riesgo de Liquidez: Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. El Riesgo de Liquidez se puede presentar a través del Riesgo de Liquidez de Fondeo y/o del Riesgo de Liquidez de Mercado.

Riesgo de Mercado: Posibilidad que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios y/o de los portafolios de terceros que se encuentran bajo su administración por efecto de variaciones en el precio de las inversiones en las cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

Riesgo Operacional: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología,

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

Sociedad Calificadora de Valores o SCV: Entidad especializada en el estudio del riesgo que emite una opinión independiente sobre la calidad crediticia de una emisión de títulos valores.

Sostenibilidad: Es un concepto acuñado en las Naciones Unidas en la década de 1970 y se define como lo que permite “satisfacer las necesidades del presente sin comprometer la habilidad de las futuras generaciones de satisfacer sus necesidades propias.”

Tenedor(es) de Bonos o Tenedores: Es (son) el(los) Inversionista(s) que adquieran los Bonos Ordinarios de AV Villas.

Tolerancia: Nivel aceptable de la variación o desviación frente al Apetito al Riesgo que Banco AV Villas está dispuesto a asumir en la búsqueda del logro de sus objetivos. Funciona como alerta para evitar llegar a niveles indeseados de exposición al riesgo y/o a su Capacidad máxima de asunción de riesgos.

UVR o Unidad de Valor Real: Es la unidad de cuenta que refleja el poder adquisitivo de la moneda, con base exclusivamente en la variación del índice de precios al consumidor certificada por el DANE, definida en el artículo 3 de la Ley 546 de 1999 y cuyo valor se calculará de conformidad con la metodología que establezca la Junta Directiva del Banco de la República. Actualmente es calculada y difundida por esta misma de acuerdo con la metodología definida en la Resolución Externa No. 13 del 11 de agosto de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República, o en las que de tiempo en tiempo la modifiquen o sustituyan.



Valor en Riesgo (VeR): Valor de la exposición al riesgo.

Valor en Riesgo de Mercado (VeRRM): Valor de la exposición a Riesgo de Mercado calculado a partir del valor presente de las inversiones, su duración modificada y la volatilidad establecida de acuerdo con sus características financieras.

Valor o Título: Serán los Bonos Ordinarios de la Emisión. Los valores tendrán las características y prerrogativas de los títulos valores, excepto la acción cambiaria de regreso.

VeRRO: Valor de la exposición por Riesgo Operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).



**Informe Periódico
Trimestral marzo**

2023

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



Primera parte: Situación Financiera

Estados financieros trimestrales

La información concerniente a los estados financieros trimestrales separados y consolidados se encuentra detallada en los anexos del presente documento.

Cambios materiales en los estados financieros

Entre la fecha de corte del presente informe (31 de marzo de 2023) y la fecha de presentación de este (15 de mayo de 2023) se presentaron los siguientes eventos:

En abril del presente año, el Banco determinó saldar en su totalidad la obligación existente con la entidad Bancoldex, con el fin de optimizar sus costos de fondeo, lo que generó una disminución de \$391.400 millones en el saldo de los créditos con bancos y otras entidades financieras, y un incremento en las comisiones pagadas por \$1.824 millones.

Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones

Durante el primer trimestre del 2023 el activo del Banco incrementa en cerca de \$80 mil millones, en donde si bien la cartera, las inversiones y el efectivo presentan cambios, dichas variaciones se mantienen dentro de los rangos observados históricamente y responden al desarrollo normal del negocio.

Dicho esto, las cuentas por cobrar muestran un incremento de \$9.177 millones, explicados por mayores intereses de cartera por valor de \$6.496 millones y por el incremento de los Dividendos por cobrar en \$6.889 millones, que son compensados en parte por una disminución en la Provisión de Cartera de consumo.

Con relación al Pasivo, en las cuentas por pagar se presenta un decrecimiento de \$22.068 millones que se explica en su mayoría por el pago efectivo de la parte de los Dividendos de 2021 realizados durante el primer trimestre de 2023.

Por su parte, en el Patrimonio se presenta un incremento de \$111.619 millones en el rubro de otras reservas, movimiento que responde a la decisión de la Asamblea General de Accionistas del 29 de marzo de 2023 de incrementar la reserva ocasional para estabilidad del dividendo con el 99,6% de las utilidades de 2022.

El resultado del ejercicio acumulado a marzo de 2023 fue inferior al del mismo periodo del año anterior en \$74.243 millones, registrándose una pérdida de \$34.593 millones, ocasionado fundamentalmente por la reducción del Margen Financiero en \$74.396 millones como resultado del alza en las tasas de referencia del mercado, lo que tiene como efecto el reprecio de las tasas del Pasivo a mayor velocidad frente a las del activo. Así como al Banco, esta situación afectó al sector financiero en general.

Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado

Riesgo de Mercado

El Banco participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El Riesgo de Mercado surge por posiciones abiertas del Banco en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales el Banco opera. Para propósitos del análisis, el Riesgo de Mercado se encuentra segmentado en, riesgo de precio y/o tasas de intereses y tasas de cambio de los títulos de renta fija y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales.

Riesgo de negociación

El Banco negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

- Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados, y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.

- Realizar operaciones con derivados con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, el Banco incurre en riesgos dentro del Marco de Apetito de Riesgos o bien mitiga los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, el Banco tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a Riesgo de Mercado:

Tabla 1 - Activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a Riesgo de Mercado

| Activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de negociación. | | |
|---|---------------------|-------------------------|
| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
| Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva | 2,603,508 | 2,612,290 |
| Instrumento derivados activos de negociación | 1,306 | - |
| Instrumento derivados pasivos de negociación | 2,246 | 2,107 |
| Posición neta | 2,602,568 | 2,610,183 |

Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de negociación

El Banco participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del Libro Bancario como del Libro de Tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y su Apetito al Riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con los límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con un Marco de Apetito al Riesgo congruente con la filosofía general del Banco, basado en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) permite a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear el Riesgo de Mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco está expuesto a Riesgo de Mercado.

Tasa de interés

Los portafolios del Banco se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas, frente a un cambio en las tasas de interés, no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no sea compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.

Tasa de cambio

Los portafolios del Banco, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se tomen posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de tasa de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en

dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

Gestión del riesgo

La Alta Dirección y Junta Directiva del Banco participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Banco en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, el permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan quincenalmente a la Junta Directiva del Banco.



Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Métodos utilizados para medir el riesgo

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de Valor en Riesgo (interno y estándar). La Junta Directiva aprueba el Marco de Apetito a Riesgos de Mercado, en función del Valor en Riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del Riesgo de Mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en el Libro de Tesorería y Libro Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria y mensual para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco. Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del Libro de Tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del Libro Bancario como del Libro de Tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, el Banco cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de Riesgo de Mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios

de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición del VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos Marcos de Apetito al Riesgo por "Tipo de Riesgo" asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio) como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes.

Igualmente, el Banco ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office del Banco. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones, tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, entre otros.

De acuerdo con el modelo estándar, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 fue de \$88.296 millones y \$96.711 millones, respectivamente,

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

y los puntos básicos sobre el patrimonio técnico, fueron de 0,92 y 1,09 respectivamente.

Los indicadores de VeR presentados por el Banco durante los periodos terminados en 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

Tabla 2 - Comparativo Valor en Riesgo Trimestral versus Valor en Riesgo Trimestral cierre del ejercicio

| | 31 de marzo de 2023 | | | |
|--|-------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | 76,600 | 80,999 | 86,967 | 76,600 |
| Tasa de cambio | 44 | 85 | 153 | 44 |
| Acciones | 0 | 0 | 0 | - |
| Carteras | 11,651 | 12,228 | 12,841 | 11,651 |
| VeR Total | 88,296 | 93,311 | 99,311 | 88,296 |
| VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio | | | | |
| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | 82.312 | 99.727 | 120.545 | 84.749 |
| Tasa de cambio | 9 | 48 | 106 | 98 |
| Acciones | 0 | 0 | 0 | - |
| Carteras | 158 | 2,090 | 11,864 | 11,864 |
| VeR Total | 89,017 | 101,865 | 121,190 | 96,711 |

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos del Banco ponderados por Riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 9,07% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de marzo de 2023 y del 10,71% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2022.





**Informe Periódico
Trimestral marzo**

2023



Segunda parte: información adicional

Variaciones materiales en los riesgos relevantes a los que está expuesto el emisor y mecanismos implementados para mitigarlos

• Riesgo de Crédito

En el primer trimestre de 2023 la materialización del riesgo de crédito se refleja en una contabilización de pérdidas bajo el rubro de provisiones incluyendo recuperaciones por un monto de \$49.000 MM, cifra que equivale al 0.34% del saldo promedio de cartera y que en términos anuales representa un 1.35% sobre saldo, manteniéndose por debajo de las cifras observadas en los últimos 10 años.

Concentración en clientes o productos

Los indicadores del DAR (Declaración de Apetito al Riesgo de Crédito) respecto a concentración en clientes o grupos económicos se mantienen dentro de la zona de apetito; los 20 clientes con mayor saldo aportan el 7.95% del saldo de cartera mientras que los 20 grupos económicos acumulan un 8.82%.

Los saldos por producto se han mantenido dentro de la política de máxima concentración definida; el producto de mayor participación sigue siendo libranza con un 40%, la cartera ordinaria así como la de vivienda mantienen su

participación cercana al 18% cada una, el consumo de libre inversión sigue aportando un 13% del saldo y la participación de tarjeta de crédito se mantiene cercana al 8%.

Estimación de pérdidas mediante modelos

Los modelos que apoyan el proceso de aprobación en la cartera de consumo mantienen su Capacidad de Discriminación y fueron ajustados a finales del año anterior con el fin de mejorar el ajuste de sus pérdidas estimadas frente a las observadas.

Los Límites de Pérdida Tolerada que garantizan que aún el cliente de peor perfil admitido genera la rentabilidad mínima requerida, también fueron ajustados a finales de 2022 con el fin de controlar posibles deterioros de la cartera como consecuencia de condiciones macroeconómicas adversas.

Los modelos internos para seguimiento y administración de la cartera mantienen su buen desempeño en cuanto a Capacidad de Discriminación y ajuste, manteniendo vigente su utilización en los procesos de estimación de provisiones bajo el régimen internacional IFRS, Recalificación de Cartera, renovación y bloqueo de cupos, ofertas de retención y profundización, entre otras campañas.

Materialización del riesgo de crédito en pérdidas observadas

Se ha mantenido el constante monitoreo al comportamiento de la cartera, el perfil de los desembolsos, y los indicadores de amortización, morosidad y gasto de provisión, entre otros.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

La Junta Directiva y el Comité de Riesgo de Crédito siguen recibiendo la comunicación permanente del Perfil de Riesgo observado en el portafolio de créditos, así como la materialización del riesgo de crédito en términos monetarios a través de la pérdida observada sobre los valores desembolsados.

Al corte marzo de 2023 el Banco AV Villas muestra crecimiento del 10.2% frente al saldo de cartera observado un año atrás llegando a 14.7 billones de pesos. En cuanto a calidad de cartera, el Banco AV Villas mejora la positiva brecha frente al sistema financiero manteniendo su indicador de calidad en 3.07% tanto en marzo 2022 como en marzo 2023 mientras que el sistema pasa de 3.8% en marzo 2022 a 4.0% en febrero 2023.

En cuanto al Margen Financiero Ajustado por Riesgo de Crédito, las cifras disponibles más recientes (enero 2023) muestran un acumulado doce meses de 5.8% para Banco AV Villas frente a 4.8% para el sistema financiero.

Estructura para la Gestión del Riesgo de Crédito

La estructura definida para la gestión del Riesgo de Crédito en sus diferentes procesos (originación, monitoreo, medición, administración, normalización, etc) se mantiene sin modificaciones relevantes, así como el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC).

Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez

De acuerdo con la normatividad establecida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a los indicadores de Riesgo de Liquidez, el indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días en el caso de la razón -IRL- y el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) deben ser siempre mayores o iguales a cero (0).

El Indicador de Riesgo Liquidez a 30 días se ubicó entre 114% y 148% durante el primer trimestre de 2023. Respecto al Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este indicador se situó durante el primer trimestre de 2023 entre 103,36% y 107,57%.

Riesgo Operacional

Aun cuando, el Riesgo Operacional no se considera material de acuerdo a la definición de materialidad establecida por el Banco; para el primer trimestre de 2023 y dada la contabilización de una pérdida asociada al Riesgo Operacional: 6104 - Tramitar productos del activo con errores, omisiones o de manera inoportuna, riesgo relacionado al proceso: Radicación Productos del Activo (Individual/Comercial) por valor de: \$4.048 millones; se ajustó la calificación inherente para este riesgo pasando de una calificación probable/importante a probable/superior.

La Administración determinó los controles y tomó las acciones necesarias para evitar su recurrencia.

Durante este trimestre no se identificaron nuevos riesgos operacionales relevantes.



Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y Gobierno Corporativo

• Balance de gestión de los Asuntos Materiales

Reporte de Sostenibilidad con Estándares GRI

Al cierre del primer trimestre del año, el Banco publicó el Reporte de Sostenibilidad 2022 usando como referencia los estándares GRI, ingresando así al grupo de empresas a nivel mundial que integran dichos estándares en la presentación anual de su gestión en sostenibilidad.

Principios de Banca Responsable de la ONU

Durante el primer trimestre de 2023 el Banco participó en sesiones sobre el entendimiento de la herramienta de análisis de riesgos de los Principios de Banca Responsable de la ONU, con el objetivo de definir las posibles temáticas y objetivos en los cuales se va a enfocar durante los cuatro años iniciales de adhesión a este marco definido por UNEP FI - United Nations Environment Programme Finance Initiative, y así aportar a la transición a una economía más sostenible e incluyente.

• Crecemos e innovamos al lado de nuestros clientes

Experiencia de cliente

La Estrategia Corporativa del Banco ubica al cliente en su centro; por eso cada año se da continuidad al desarrollo de programas,

mediciones y mejoras para generar en los clientes una experiencia de servicio satisfactoria, que a su vez genere la recomendación del Banco AV Villas. Estos son algunos resultados para el primer trimestre de 2023:

Customer Journey Map: A través de la medición Voz del cliente se monitorea constantemente la percepción de servicio del cliente en los diferentes momentos de interacción con el Banco AV Villas, sus servicios y productos. En el primer trimestre del año:

- Índice de recomendación global fue 81.7%
- Índice de recomendación cliente digital en la fase de vinculación del cliente fue 87.5% ubicándose en una zona de servicio superior

Atención prioritaria (SAC): Buscando garantizar que los productos y servicios lleguen a toda la población, se continúa reforzando en la red de oficinas el procedimiento y los canales habilitados para brindar atención preferencial a los consumidores financieros con discapacidad, mujeres embarazadas y adultos mayores.

Educación financiera: El Banco AV Villas mantuvo su compromiso con la generación de contenidos e iniciativas para educar al consumidor financiero, entendiendo su rol y responsabilidad dentro del ecosistema financiero. En el primer trimestre de 2023:

- Se siguieron ejecutando diferentes campañas internas para cumplir con el Manual Riesgo de Conducta SAC y procurar la debida atención y protección al consumidor financiero.
- El cumplimiento de la actualización anual del SAC se encuentra en un 99 %

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

- Se incrementó a 5 el número de traductores de lenguaje de señas para clientes (capacidad amplia y suficiente para atender lo requerido), se lanzará comunicación integrada con atención prioritaria dirigida a la red de oficinas para reforzar el tema durante el mes de mayo 2023 y así más de nuestros colaboradores esté en capacidad de brindar un servicio de excelencia a todos nuestros clientes y usuarios.
- El cubrimiento del programa de inducción al SAC para los nuevos colaboradores se encuentra al 100 %.
- Continúan las campañas externas dirigidas a clientes y usuarios, a través de diferentes canales de comunicación digitales y físicos; los clientes del Banco recibieron como inserto en su extracto un boletín que incluye una sección con temas de educación financiera así:

Enero: ¿Qué debe incluir un Presupuesto? - Resumen de ingresos y gastos que se tienen en un mes

Febrero: 5 beneficios de la banca digital - No hay que ser un experto en tecnología para usar la banca digital y vivir una gran experiencia al hacer tus transacciones financieras.

Marzo: Principios para ser un ahorrador - inversor - Sí se puede lograr un aumento del dinero depositado en productos financieros como CDT o cuentas de ahorro.

Al interior del Banco se capacitó aproximadamente a 35 nuevos estudiantes en práctica sobre el funcionamiento de la banca y su aporte a la sociedad.

• Cuidamos el entorno en el que operamos

Gestión de la Huella de Carbono

Medición Huella de Carbono: Se seleccionó al proveedor que realizará la Medición de la

Huella de Carbono 2022 quedando elegida la Fundación Natura, con la que se comenzará a realizar el proceso correspondiente.

Recolección de suministros vacíos Lexmark:

Este programa realizado en alianza con el proveedor Lexmark, tiene como fin evitar la producción de grandes cantidades de plástico y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, mediante la recolección y reciclaje de suministros vacíos de tóner de dicha marca.

Los suministros recolectados se exportan a una planta donde son fragmentados en partes y separados de acuerdo con el material que los compone (plástico, espuma, metal, etc.); luego son reprocesados para reutilizarse o a su vez convertirse en materia prima para otras industrias.

En el primer trimestre de 2023 se presentan los siguientes resultados:

| MES | UNIDADES | PESO |
|---------|----------|----------|
| Enero | 189 | 245,7 kg |
| Febrero | 151 | 196,3 kg |
| Marzo | 210 | 168 kg |

Alianza con la Fundación Puntos Verdes Lito:

a través de esta alianza, en el primer trimestre del año, el Banco AV Villas entregó 7 toneladas de residuos eléctricos y electrónicos relacionados a continuación, producto de la operación propia de la entidad y de campañas de recolección con los colaboradores.

- Equipos de eléctricos y de telecomunicaciones
- Pilas y baterías
- Computadores, periféricos, impresoras
- Cajeros: lámina y concreto

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Las toneladas entregadas representan 1'026.850 puntos que el Banco irá sumando a lo largo del año, para al final destinarlos a apoyar diferentes causas sociales o ambientales, con el fin de contribuir a la sostenibilidad e incentivar el cumplimiento de los objetivos de desarrollo sostenible, por medio de la buena gestión de los residuos eléctricos y electrónicos.

Además, con esta iniciativa, garantizamos que estos residuos tengan un posconsumo adecuado, evitando la contaminación de los suelos y fuentes hídricas y aprovechando materiales que tienen un segundo uso.

Cadena de suministro sostenible: La encuesta de sostenibilidad definida en la Comisión Corporativa de Compras¹ se estaba aplicando únicamente para los procesos de licitación, lo que correspondía a una aplicación sobre el 2% de los proveedores activos. Por lo anterior, se definió que a partir de marzo de 2023 la encuesta de sostenibilidad se aplicaría también en los procesos de renovación. Este ajuste permitió aumentar el número de participación de proveedores en la encuesta que pasó del 2% al 5%.

Indicadores Compras Sostenibles: El seguimiento a este indicador permite evidenciar que el 99% de las compras se realizan a proveedores locales.

Iniciativas que hacen parte de nuestra interacción y relacionamiento con las comunidades

Programa Tapas para Sanar: Continuando con el compromiso con la Fundación Sanar Niños con Cáncer, el Banco hizo entrega en el primer trimestre del año de 2,23 toneladas de tapas plásticas, equivalentes a \$4'242.700, recursos que la Fundación invierte en la detección temprana y el tratamiento contra el cáncer infantil y adolescente en el país. Vale la pena destacar que este aporte se logra gracias a la participación constante de los colaboradores,



sus familias y los clientes del Banco, quienes depositan las tapas plásticas en las cajas recolectoras ubicadas en el 100% de la red de oficinas y sedes administrativas.

Programa de reciclaje en Dirección General: Adicional al Programa Tapas para Sanar, durante el primer trimestre del año el Banco entregó 22.5 toneladas de residuos (papel de archivo, cartón, plegadiza, envases pet y chatarra) a la Fundación Sanar, equivalentes a \$19'014.208. Al igual que con las tapas plásticas, la Fundación vende este material para obtener recursos monetarios, necesarios para su funcionamiento y para los programas de atención a los niños y sus familias.

Aporte al CTIC: El Banco continuó realizando aportes para la construcción y puesta en operación de la segunda fase del Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer, CTIC, por \$4.500 millones durante el primer trimestre de 2023. Durante este mismo periodo de los valores aportados en la primera fase se reconocieron como amortización de donaciones en el estado de resultados \$64.1 millones.

1. De conformidad a lo establecido por la Unidad Corporativa de Abastecimiento/Compras en la Guía Comisión de Líderes de Abastecimiento Corporativo de Grupo Aval.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

- **Garantizamos la toma de decisiones íntegras y la seguridad de nuestras operaciones**

Buen Gobierno Corporativo

SARAS: En el primer trimestre del año se realizó un trabajo interdisciplinario entre diferentes áreas del Banco, como las Vicepresidencias de Analítica y Riesgos Financieros, Financiera y Gestión Corporativa y Desarrollo de Negocios e Innovación junto con el consultor, para determinar la sensibilidad del Banco a los riesgos ambientales y sociales e identificar así las necesidades del Banco respecto al SARAS.

Este análisis permitirá al Banco contar con un diagnóstico de su cartera que será el insumo para la construcción del Manual SARAS.

Centro de Entrenamiento Antifraude en avillas.com.co: El Banco continúa entregando a los clientes y usuarios recomendaciones y buenas prácticas sobre cómo evitar caer en un fraude, a través de las diferentes secciones con las que cuenta este espacio virtual.

- **Creamos oportunidades para el desarrollo de nuestra gente**

Prácticas laborales: Con corte al primer trimestre del año y como parte de las iniciativas para atraer, retener y desarrollar al mejor talento, se encuentran resultados como los que se presentan a continuación:

- **4.604 colaboradores** han recibido capacitación
- **\$285 millones** (aproximadamente) se han invertido en capacitaciones a Colaboradores
- **4,61% índice de rotación**

Diversidad, Equidad e Inclusión: En este primer trimestre del año, cerramos satisfactoriamente la encuesta DEI con una participación de 1.415 colaboradores, lo que

corresponde al 30,79% de la planta del Banco. A través de esta herramienta, se busca conocer las percepciones y entendimiento de los temas de Diversidad, Equidad e Inclusión, no sólo en la organización sino en la cotidianidad de su gente.

El objetivo de la encuesta fue identificar cuáles aspectos se deben reforzar y en cuáles el Banco ha presentado avances, para así continuar aportando a la construcción de un entorno laboral que valora y reconoce la diversidad y que promueve la equidad e inclusión, para así mismo impactar en la construcción de una sociedad donde todos podamos ser parte.

Cambios materiales en la información reportada en el Capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico de fin de ejercicio

- **Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus Órganos de Apoyo**

La conformación de la Junta Directiva elegida en la Asamblea General de Accionistas del 29 de marzo de 2023 para el periodo abril 2023 a marzo 2024 es la siguiente:

Tabla 3 - Plancha Junta Directiva Banco AV Villas

| PRINCIPALES | SUPLENTE |
|------------------------------------|------------------------------|
| CARLOS ERNESTO PEREZ BUENAVENTURA* | FERNANDO COPETE SILDARRIAGA* |
| PEDRO IGNACIO DE BRIGARD POMBO* | PABLO CASABIANCA ESCALLON* |
| BERNARDO NOREÑA OCAMPO* | ALBERTO MARINO SAMPER* |
| JOSE WILSON RODRIGUEZ ** | GUSTAVO RAMÍREZ GALINDO** |
| LUIS FERNANDO PABON PABON** | ANDRÉS VÁSQUEZ RESTREPO** |

*miembro independiente

**miembro patrimonial

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

• Perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

Junta Directiva – Miembros Principales

Carlos Ernesto Pérez Buenaventura

Ingeniero Industrial de la Pontificia Universidad Javeriana. Especialista en Administración y Marketing de la Universidad del Rosario.

Se desempeñó como Presidente de Barclays, como Presidente Banca Personal en Citibank Colombia y como Vicepresidente Senior de Estrategia del Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Actualmente es Miembro de la Junta Directiva de Banco AV Villas S.A. y Fondo de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.

Pedro Ignacio De Brigard Pombo

Economista de la Universidad Jorge Tadeo Lozano

Se desempeñó como Representante Legal y miembro de la Junta Directiva en distintas entidades financieras, tales como Citibank, Fiducafé, GranBanco, Bancafé, entre otras.

Actualmente pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco AV Villas, Fiduciaria Corficolombiana S.A. y Almaviva S.A.

Bernardo Noreña Ocampo

Economista de la Pontificia Universidad Javeriana y Master Of Business Administration de University of Notre Dame.

Se desempeñó como miembro de Junta Directiva en varias entidades como Citibank Fiduciaria Unión, Colfondos, Citivalores S.A. Se desempeñó como Presidente de Citibank Citivalores S.A. y Corporación Financiera Colombiana – Corficolombiana.

Actualmente pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco AV Villas S.A., Organización Corona S.A.

Jose Wilson Rodríguez

Contador Público de la Universidad Central de Colombia.

Se desempeñó como Socio y Representante Legal de la firma Price Waterhouse Coopers, fue Revisor Fiscal de distintas entidades del sector financiero, entre las que se encuentran BBVA, Bancolombia, Banco Agrario de Colombia, Banco Sudameris, Titularizadora Colombiana, Findeter y Fogafin, entre otras.

Actualmente pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco Comercial AV Villas S.A., Organización Pajonales S A, Hotel Cartagena de Indias.

Luis Fernando Pabón Pabón

Abogado de la Pontificia Universidad Javeriana. Especialista en Derecho Financiero de la Universidad de los Andes.

Se desempeñó como Representante para Colombia del First Bank of the Americas. Fue miembro de la Junta Directiva de Indufinanciera y se ha desempeñado en cargos de asesoría en el Banco de Bogotá y Banco de Colombia.

Actualmente es Asesor de la Gerencia de la O.L.C.S.A.L. y pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco Comercial AV Villas S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A., Corporación Excelencia En La Justicia, Ceetv S.A. y O.L.C.S.A.L.

Junta Directiva – Miembros Suplentes

Fernando Copete Saldarriaga

Economista (Cum Laude) de la Universidad de Catholic University of America, Washington D.C.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023

Magister en Economía. Universidad de los Andes.

Se desempeñó entre otros cargos como decano de la Facultad de Economía de la Universidad de la Salle, como Gerente Ejecutivo del Banco de la República y como Presidente de Carbones de Colombia Carbocol.

Actualmente pertenece a la Junta Directiva del Banco Comercial AV Villas S.A., se desempeña como consultor financiero de varios organismos multilaterales para el Consejo Monetario Centroamericano, entre otros organismos, y es catedrático de la Universidad Javeriana en materia de Macroeconomía y Microeconomía.

Pablo Casabianca Escallón

Administrador de Empresas del Colegio de Estudios Superiores de Administración (C.E.S.A.).

Se desempeñó entre otros, en cargos directivos de Syngenta S.A., Corfinsura, Asociación Nacional de Industriales (ANDI), Monsanto Company, Corporación Financiera Nacional (hoy Bancolombia), Miembro de Junta Directiva de Mundial de Seguros S.A.

Actualmente pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco Comercial AV Villas S.A., JMALUCCELLITRAVELERS SEGUROS S.A., Promotora De Café Colombia S.A, Internexa S.A.

Alberto Mariño Samper

Ingeniero Civil de la Pontificia Universidad Javeriana.

Se desempeñó entre otros cargos como Miembro de Junta Directiva de Leasing del Comercio y de Ahorramás. Así mismo, fue Gerente de Odinsa S.A.

Actualmente es el Gerente General Proindesa S.A.S. y pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco Comercial AV Villas S.A.,

Coviandes S.A.S., Coviandina S.A.S., Covioriente S.A.S., Covimar S.A.S., Covipacifico S.A.S. y Aerocali S.A.

Gustavo Antonio Ramírez Galindo

Ingeniero Eléctrico y Magister en Economía de la Universidad de los Andes.

Se desempeñó entre otros cargos como Vicepresidente Ejecutivo de Banca de Inversión de Corficolombiana.

Actualmente el Vicepresidente de Inversiones de la Corporación Financiera Colombiana - Corficolombiana - y pertenece a diferentes Juntas Directivas entre las cuales se encuentra Banco AV Villas S.A., Promigas, Proenergía, Coviandes S.A.S. Coviandina S.A.S. Coninval S.A.S.

Andrés Vásquez Restrepo

Administrador de Empresas de la Universidad de la Sabana.

Se desempeñó como Gerente Regional de Panamco Colombia S.A. y como Gerente Comercial de Colombiana de Comercio S.A.

Actualmente es el Vicepresidente Comercial del Fondo de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. y pertenece a las Juntas Directiva de Banco AV Villas S.A y Aval Soluciones Digitales S.A.

Informe Periódico Trimestral marzo 2023



Criterios de independencia adoptados por el emisor para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo

Además de los requisitos de independencia establecidos en la Ley, existe la declaración de independencia, así como el Formato sobre Información de Vinculados y Partes Relacionadas, el cual es diligenciado por cada Director de forma semestral o en el evento en que surja algún cambio.

En atención a los requisitos señalados en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, el Banco cuenta con una Junta Directiva de 10 miembros, 5 principales y 5 suplentes, para el año 2023, 6 de los miembros son independientes, superando de esta manera lo dispuesto en el artículo en mención que señala que cuando menos el veinticinco por ciento (25%) deberán ser independientes.

Honorarios acordados con el revisor fiscal o el auditor externo por los servicios de revisoría fiscal, auditoría y demás servicios

La Asamblea Ordinaria de Accionistas del Banco AV Villas celebrada el 29 de marzo de 2023, aprobó la remuneración básica por concepto de Revisoría Fiscal por la suma de mil ciento dieciséis millones setenta y cuatro mil pesos (\$1.116.074.000), para el período de abril de 2023 a marzo de 2024, más los gastos y honorarios que por actividades adicionales se acuerden con base en lo establecido en la propuesta presentada por KPMG S.A.S. Los gastos necesarios para desarrollar el trabajo se estimaron en treinta y cinco millones de pesos mcte (\$35.000.000) y los honorarios adicionales se determinarán con base en una tarifa promedio hora equivalente a doscientos mil pesos (\$200.000), aplicada en función del equipo que suministre el servicio.

**Informe Periódico
Trimestral marzo**

2023

Anexos



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 separada condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A., la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada 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 separada 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 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada al 31 de marzo de 2023 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 Fernández Arenas', written over a horizontal line.

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183.118-T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de mayo de 2023



**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 31 de marzo de 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- los estados separados de resultados y de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; 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 separada 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 separada, 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Comercial AV Villas S.A. al 31 de marzo de 2023, 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 Ferrnanda Hernández Arenas'. The signature is stylized and somewhat cursive.

Leidy Ferrnanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183.118-T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de mayo de 2023

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

| | Notas | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|-------|------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | \$ 963.684 | 869.834 |
| Activos financieros de inversión | 4 | 3.191.614 | 3.199.212 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto | 4 | 14.152.354 | 14.138.623 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 4 | 208.656 | 237.522 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 6 | 5.082 | 5.113 |
| Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos | 4 | 12.984 | 12.858 |
| Activos tangibles, neto | 7 | 521.260 | 523.217 |
| Activos intangibles, neto | | 128.826 | 124.474 |
| Activo por impuesto de renta corriente, neto | | 211.351 | 179.935 |
| Activo por impuesto de renta diferido, neto | 9 | 77.578 | 80.307 |
| Otros activos | | 1.408 | 1.401 |
| Total activos | | 19.474.797 | 19.372.496 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable | 4 | 2.246 | 2.107 |
| Depósitos de clientes | 4 | 13.933.097 | 14.844.613 |
| Obligaciones financieras | 4 | 3.557.997 | 2.501.551 |
| Provisiones para contingencias legales y otras | 11 | 4.974 | 5.423 |
| Impuesto de renta corriente por pagar | | 3.016 | 2.896 |
| Beneficios de empleados | 10 | 41.598 | 40.502 |
| Otros pasivos | 12 | 300.209 | 353.069 |
| Total pasivos | | 17.843.137 | 17.750.161 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital suscrito y pagado | | 22.473 | 22.473 |
| Prima en colocación de acciones | | 228.560 | 228.560 |
| Utilidades retenidas | | 1.433.184 | 1.468.679 |
| Otros resultados integrales acumulados | | (52.557) | (97.377) |
| Total patrimonio | | 1.631.660 | 1.622.335 |
| Total pasivos y patrimonio | | \$ 19.474.797 | 19.372.496 |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

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

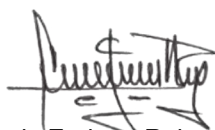
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | Periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de | |
|--|-------|---|----------------|
| | | 2023 | 2022 |
| Ingresos por intereses y similares | | \$ 524.194 | 351.680 |
| Gastos por intereses y similares | | 369.846 | 93.150 |
| Ingreso neto por intereses y similares | | 154.348 | 258.530 |
| Ganancia neta sobre inversiones negociables | 17 | 17.338 | 413 |
| Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables | | 171.686 | 258.943 |
| Pérdida neta por deterioro de activos financieros | | (49.565) | (37.354) |
| Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones negociables después de pérdida por deterioro | | 122.121 | 221.589 |
| Ingresos netos por comisiones y honorarios | 16 | 33.189 | 24.239 |
| Ganancia (pérdida) neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación | 17 | 1.157 | (1.822) |
| Otros ingresos | | 29.392 | 13.673 |
| Otros gastos | 18 | 249.198 | 199.637 |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta | | (63.339) | 58.042 |
| Impuesto sobre la renta | | | |
| Corriente | | 120 | 19.385 |
| Diferido | | (28.866) | (992) |
| (Pérdida) utilidad neta del periodo | | (34.593) | 39.649 |
| (Pérdida) utilidad neta por acción (en pesos colombianos) | 13 | \$ (153,93) | 176,43 |

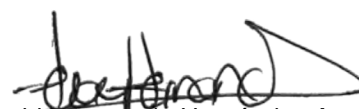
Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Separada Condensada.



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

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

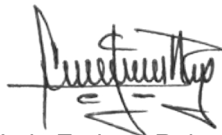
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de | |
|--|---|------------------------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| (Pérdida) utilidad neta | \$ (34.593) | 39.649 |
| Otros resultados integrales | | |
| Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados: | | |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta | 88.299 | (77.668) |
| Partidas reclasificadas de ORI a resultados | (8.049) | - |
| Impuesto de renta diferido | (32.221) | 29.514 |
| Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados | <u>48.029</u> | <u>(48.154)</u> |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados | | |
| (Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio | (3.835) | 2.209 |
| Impuesto de renta diferido | 626 | (199) |
| Total partidas que no serán reclasificadas a resultados | <u>(3.209)</u> | <u>2.010</u> |
| Total otros resultados integrales, neto de impuestos | <u>44.820</u> | <u>(46.144)</u> |
| Total resultado integral | <u><u>10.227</u></u> | <u><u>(6.495)</u></u> |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

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

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Utilidades retenidas | Otros resultados integrales (ORI) | Total patrimonio de los accionistas |
|--|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|---|
| Saldo al 31 diciembre de 2021 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.446.477 | (28.381) | 1.669.129 |
| Distribución de dividendos en efectivo | - | - | (87.645) | - | (87.645) |
| Realización de Adopción por primera vez, neto de impuestos | - | - | (688) | - | (688) |
| Efecto en retenidas por Realización de ORI | - | - | 688 | - | 688 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | (46.144) | (46.144) |
| Utilidad neta del periodo | - | - | 39.649 | - | 39.649 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | <u>\$ 22.473</u> | <u>228.560</u> | <u>1.398.481</u> | <u>(74.525)</u> | <u>1.574.989</u> |
| Saldo al 31 diciembre de 2022 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.468.679 | (97.377) | 1.622.335 |
| Distribución de dividendos en efectivo | - | - | (416) | - | (416) |
| Realización de adopción por primera vez | - | - | (4.559) | - | (4.559) |
| Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez | - | - | 4.559 | - | 4.559 |
| Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual | - | - | (486) | - | (486) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 44.820 | 44.820 |
| Pérdida neta del periodo | - | - | (34.593) | - | (34.593) |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | <u>\$ 22.473</u> | <u>228.560</u> | <u>1.433.184</u> | <u>(52.557)</u> | <u>1.631.660</u> |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

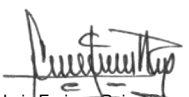
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados


Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo
(Espresados en millones de pesos colombianos)

| | Periodos de 3 meses terminados el | |
|--|-----------------------------------|-----------------|
| | 31 de marzo de | |
| | 2023 | 2022 |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| (Pérdida) utilidad neta del periodo | \$ (34.593) | 39.649 |
| Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación: | | |
| Depreciación y amortización | 19.392 | 16.726 |
| (Ingreso) gasto por impuesto de renta | (28.746) | 18.393 |
| Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto | 58.388 | 52.773 |
| Intereses causados, netos | (154.348) | (258.530) |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | (10) |
| Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera | (1.005) | (581) |
| (Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo | (1.386) | 259 |
| Dividendos causados | (6.886) | (7.324) |
| Ganancia neta sobre inversiones negociables | (17.338) | (413) |
| Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos | (126) | (409) |
| Deterioro (recuperación) de activos tangibles | 316 | (661) |
| Valor razonable ajuste sobre: | | |
| Propiedades de inversión | - | 408 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 41 | - |
| Derivados | (1.157) | 1.822 |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales: | | |
| Disminución en inversiones negociables | 72.587 | 98.069 |
| Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable | 67.533 | - |
| Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable | - | (28.662) |
| Aumento en Instrumentos financieros derivados | (10) | (232) |
| Aumento en cartera de créditos | (32.880) | (480.037) |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar | 34.928 | (5.059) |
| Aumento en otros activos | (8.319) | (93) |
| Disminución en otros pasivos y provisiones | (30.604) | (78.313) |
| Aumento en beneficios a empleados | 1.095 | 642 |
| (Disminución) aumento en depósitos de clientes | (911.516) | 146.034 |
| Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight | 833.537 | 443.378 |
| Aumento (disminución) en obligaciones con entidades de fomento | 83.547 | (981) |
| Intereses recibidos por activos | 470.417 | 319.611 |
| Intereses pagados sobre pasivos | (316.003) | (86.520) |
| Intereses pagados por arrendamientos financieros | (4.512) | (3.446) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (31.417) | (22.117) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 60.935 | 164.376 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | (149.470) | (157.808) |
| Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 162.173 | 153.289 |
| Adquisición de activos tangibles | (6.207) | (7.560) |
| Producto de la venta de propiedades y equipos | 8.906 | 1.695 |
| Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | 97 |
| Adquisición de activos intangibles | (8.796) | (4.721) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | 6.606 | (15.008) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Dividendos pagados interés controlante | (17.504) | (12.808) |
| Dividendos pagados interés no controlante | (4.276) | (3.486) |
| Pago canon arrendamientos | (8.014) | (6.582) |
| Adquisición de Obligaciones Financieras | 83.419 | 99.753 |
| Cancelación de Obligaciones Financieras | (27.718) | (145.131) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación | 25.907 | (68.254) |
| Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo | 402 | (214) |
| Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo | 93.850 | 81.114 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 869.834 | 884.368 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 963.684 | 965.482 |

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


Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)


Luis Enrique Rojas Herrera
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 8 de mayo de 2023)

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

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

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

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

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

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

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

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

CONTABLES

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

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

Mediciones de valor razonable

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

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

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

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

| 31 de marzo de 2023 | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 2.246.711 | 2.246.711 | - | - | 2.246.711 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 110.920 | - | 110.920 | - | 110.920 |
| Instrumentos Derivados de negociación | 1.306 | 1.306 | - | - | 1.306 |
| Boceas | 1.370 | - | - | 1.370 | 1.370 |
| Fondos de inversión colectiva | 36.765 | - | 36.765 | - | 36.765 |
| Fondo de Inversión Privada Nexus | 85.058 | - | - | 85.058 | 85.058 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales | 105.225 | 33 | 105.192 | - | 105.225 |
| Ps. | 2.587.355 | 2.248.050 | 252.877 | 86.428 | 2.587.355 |
| Otros activos financieros | | | | | |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 585.430 | 585.430 | - | - | 585.430 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1) | 18.829 | - | 18.829 | - | 18.829 |
| Ps. | 3.191.614 | 2.833.480 | 271.706 | 86.428 | 3.191.614 |
| Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos | 12.984 | - | - | 12.984 | 12.984 |
| Pasivos financieros a valor razonable | | | | | |
| Contratos de futuros | (2.246) | (2.246) | - | - | (2.246) |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

| ACTIVOS | Técnica de valuación para Niveles 2 y 3 | Principales datos de entrada |
|--|--|--|
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | -Ingresos | Precio estimado / Precio teórico |
| | | - Precio estimado / Precio teórico |
| | | - Tasa y Margen |
| Otros | -Ingresos | - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1) |

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

| | Técnica de valuación para Niveles 2 y 3 | Principales datos de entrada |
|--|--|--|
| Inversiones en instrumentos de patrimonio (2) | - Flujo de efectivo descontado | - Crecimiento durante los cinco años de proyección - Ingresos netos - Crecimiento en valores residuales después de 5 años - Tasas de interés de descuento |
| | - Método de múltiplos | - EBITDA Valor - EBITDA Número de veces - Utilidad neta valor - Utilidad neta número de veces |
| | - Método de activos netos | - Valor de activos neto (NAV) |
| Activos no financieros | | |
| Propiedades de inversión | - Ingresos | - Valor de Mercado |

(1) Valoración TIPS Nivel 3

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

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

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2023, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2022 y marzo de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y

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

gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

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

Para el cierre de marzo de 2023 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de marzo de 2023.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban)

| <u>Variable</u> | <u>Variación</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Impacto</u> | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------|---------------------|
| | | | <u>Favorable</u> | <u>Desfavorable</u> |
| Tasa de interés de descuento | Más/ menos 50 puntos básicos | 105.192 | 107.039 | 103.325 |
| EBITDA | 1% y -1% | | 105.643 | 104.148 |

c) Transferencia de niveles

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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

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

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

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

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas

| | Otros valores de patrimonio Sector Financiero |
|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 109.314 |
| Total ganancias o pérdidas del periodo | |
| Incluidas en Otro Resultado Integral | (4.089) |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | 105.225 |

Concentración de riesgo de crédito

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

| Clase de cartera | 31 de marzo de 2023 | | | 31 de diciembre de 2022 | | |
|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera |
| Repos | - | - | - | 47.127 | - | 47.127 |
| Comercial | 3.298.179 | 101.279 | 3.196.900 | 3.132.246 | 93.776 | 3.038.470 |
| Consumo | 8.979.409 | 450.883 | 8.528.526 | 9.106.440 | 497.649 | 8.608.791 |
| Vivienda | 2.504.746 | 77.948 | 2.426.798 | 2.521.803 | 77.687 | 2.444.116 |
| Microcrédito | 158 | 28 | 130 | 147 | 28 | 119 |
| Ps. | 14.782.492 | 630.138 | 14.152.354 | 14.807.763 | 669.140 | 14.138.623 |

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

1. Cartera por sector económico

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

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

2. Cartera vencida y deteriorada

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

| 31 de marzo de 2023 | | | | | | |
|---------------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------|
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | Total saldos en mora no deteriorados | |
| | | | | | Deteriorados | Deteriorados |
| Comercial | Ps. | 19.830 | 6.217 | 3.939 | 29.986 | 72.370 |
| Consumo | | 165.814 | 68.218 | 48.977 | 283.009 | 214.510 |
| Vivienda | | 78.701 | 27.729 | 18.219 | 124.649 | 64.507 |
| Microcrédito | | 8 | - | - | 8 | 25 |
| | Ps. | 264.353 | 102.164 | 71.135 | 437.652 | Ps. 351.412 |

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

31 de diciembre de 2022

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

3. Cartera por calificación

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Repos | | |
| “A” Riesgo Normal | Ps. - | 47.127 |
| Comercial | | |
| “A” Riesgo Normal | Ps. 3.140.013 | 2.975.495 |
| “B” Riesgo Aceptable | 34.271 | 44.708 |
| “C” Riesgo Apreciable | 45.577 | 43.476 |
| “D” Riesgo Significativo | 30.858 | 21.063 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 47.460 | 47.504 |
| | <u>3.298.179</u> | <u>3.132.246</u> |
| Consumo | | |
| “A” Riesgo Normal | 8.553.435 | 8.690.457 |
| “B” Riesgo Aceptable | 103.984 | 89.081 |
| “C” Riesgo Apreciable | 79.963 | 70.372 |
| “D” Riesgo Significativo | 138.094 | 115.252 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 103.933 | 141.278 |
| | <u>8.979.409</u> | <u>9.106.440</u> |
| Vivienda | | |
| “A” Riesgo Normal | 2.393.302 | 2.412.762 |
| “B” Riesgo Aceptable | 51.461 | 48.521 |
| “C” Riesgo Apreciable | 12.973 | 11.870 |
| “D” Riesgo Significativo | 13.343 | 14.521 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 33.667 | 34.129 |
| | <u>2.504.746</u> | <u>2.521.803</u> |
| Microcrédito | | |
| “A” Riesgo Normal | 133 | 122 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 25 | 25 |
| | <u>158</u> | <u>147</u> |
| Ps. | <u>14.782.492</u> | <u>14.807.763</u> |

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

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

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

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

| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microcrédito | Total |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | Ps. 93.776 | 497.649 | 77.687 | 28 | 669.140 |
| Provisión del período con cargo a resultados | 25.953 | 112.645 | 1.919 | - | 140.517 |
| Recuperación de provisiones con abono a resultados | (18.403) | (62.260) | (1.466) | - | (82.129) |
| Castigos del período | (47) | (97.151) | (192) | - | (97.390) |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | Ps. 101.279 | Ps. 450.883 | Ps. 77.948 | Ps. 28 | Ps. 630.138 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Ps. 90.304 | 505.822 | 81.654 | 29 | 677.809 |
| Provisión del período con cargo a resultados | 16.678 | 128.629 | 2.008 | - | 147.315 |
| Recuperación de provisiones con abono a resultados | (13.307) | (80.087) | (2.103) | - | (95.497) |
| Castigos del período | (4) | (48.529) | (174) | - | (48.707) |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | Ps. 93.671 | Ps. 505.834 | Ps. 81.385 | Ps. 29 | Ps. 680.920 |

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

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

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

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

Compromisos de leasing operativo

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| No mayor de un año | Ps. 43.945 | Ps. 43.298 |
| Mayor de un año y menor de cinco años | 90.662 | 87.492 |
| Más de cinco años | 20.099 | 22.512 |
| | Ps. 154.706 | Ps. 153.302 |

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

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

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|--|
| Saldo al inicio del período | Ps. 5.200 | 6.963 |
| Incrementos por adición durante el período | 10 | 624 |
| Bienes vendidos en el período, neto | - | (2.387) |
| Saldo al final del período | Ps. 5.210 | 5.200 |

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

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

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

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

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

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

Depreciación Acumulada:

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

Pérdidas por deterioro:

| | | | | |
|---------------------------------|------------|----------|----------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre, 2021 | Ps. | - | 30.899 | 30.899 |
| Cargo por deterioro del periodo | | - | 139 | 139 |
| Recuperación de provisión | | - | (800) | (800) |
| Utilización de provisión | | - | (235) | (235) |
| Saldo al 31 de marzo, 2022 | | <u>-</u> | <u>30.002</u> | <u>30.002</u> |

| | | | | |
|---------------------------------|------------|----------|----------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre, 2022 | | - | 22.549 | 22.549 |
| Cargo por deterioro del periodo | | - | 321 | 321 |
| Recuperación de provisión | | - | (5) | (5) |
| Utilización de provisión | | - | (1) | (1) |
| Saldo a 31 de marzo, 2023 | Ps. | <u>-</u> | <u>22.864</u> | <u>22.864</u> |

Activos tangibles neto:

| | | | | |
|---------------------------------|------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre, 2022 | Ps. | <u>514.688</u> | <u>8.529</u> | <u>523.217</u> |
| Saldo al 31 de marzo, 2023 | Ps. | <u>512.360</u> | <u>8.900</u> | <u>521.260</u> |

PROPIEDADES Y EQUIPO

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

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

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

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

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

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

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

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

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

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

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

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

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

A marzo de 2023, se reconoció una recuperación de (\$28.866) principalmente, producto de la actualización del impuesto diferido activo por créditos fiscales y un gasto de \$120 por la actualización de la provisión por incertidumbres tributarias.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 31,69%, la disminución de la tasa efectiva frente a la tasa nominal del 38% para ese periodo, obedeció principalmente al reconocimiento de las rentas exentas por rendimientos de cartera VIS por \$2.485, cuya disminución en la tasa efectiva fue de -4.28 puntos porcentuales.

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

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

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

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

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---|------------------------------------|--|
| Cheques de gerencia | 39.789 | 63.053 |
| Sobrantes en cancelación de créditos y caja | 34.200 | 33.480 |
| Recaudos Realizados | 26.505 | 32.465 |
| Retenciones y otras contribuciones laborales | 24.014 | 26.881 |
| Contribución y afiliaciones | 22.283 | 24.982 |
| Otros impuestos | 18.031 | 18.493 |
| Tarjeta débito plus | 16.744 | 16.975 |
| Comisiones y honorarios | 16.637 | 14.169 |
| Primas de seguros recaudadas | 14.898 | 16.881 |
| Cheques girados no cobrados | 9.746 | 11.776 |
| Proveedores | 8.829 | 5.366 |
| Pasivos estimados | 7.337 | 6.326 |
| Dividendos y excedentes por pagar | 6.511 | 27.876 |
| Procesamiento de datos | 6.415 | 3.127 |
| Redeban Multicolor S.A. | 6.198 | 11.201 |
| Dispensado en cajeros automáticos de otras redes | 6.116 | - |
| Actividades deportivas,culturales y capacitación | 5.912 | 1.110 |
| Cuentas canceladas | 5.397 | 5.622 |
| Contribuciones sobre las transacciones financieras | 4.493 | 4.935 |
| Publicidad, propaganda y fidelización de clientes | 3.916 | 4.769 |
| Intereses originados en procesos de restructuración | 3.471 | 3.578 |
| Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje | 3.172 | 2.263 |
| Saldos a favor Tarjetas de crédito | 2.918 | 3.341 |
| Impuesto a las ventas por pagar | 2.375 | 3.484 |
| Operaciones ACH Colombia - Genit | 1.469 | 2.944 |
| Visa Establecimiento | 869 | 1.937 |
| Mantenimiento equipo e instalaciones | 682 | 780 |
| Nación Ley 546 /1999 | 657 | 657 |
| Comisiones Fondo Nacional de Garantías | 305 | 408 |
| Gastos judiciales, notariales y legales | 167 | 134 |
| Otros | 153 | 4.056 |
| | <u>300.209</u> | <u>353.069</u> |

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

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

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Dividendos Decretados

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

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

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

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

(Pérdida) Utilidad neta por acción

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

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

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

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

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

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$8 y \$8 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$150 y \$130 respectivamente.

NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

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

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

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

Colchones de capital:

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

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica

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

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

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

NOTA 16 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

| | Periodo de 3 meses terminado en | |
|---|--|-----------------------------|
| | 31 de marzo 2023 | 31 de marzo 2022 |
| Ingresos por Honorarios y Comisiones | | |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1) | Ps. 14.270 | 12.083 |
| Comisiones por recaudo de primas de seguros | 13.926 | 12.112 |
| Comisiones por convenios de recaudos | 10.789 | 9.006 |
| Cuotas de manejo tarjetas de crédito (2) | 9.609 | 7.515 |
| Cuotas de manejo tarjetas de débito | 5.476 | 5.349 |
| Servicios de red de oficinas | 5.281 | 4.828 |
| Honorarios por Procesos Judiciales | 5.271 | 4.994 |
| Comisiones Internet y Administración BBS | 3.885 | 3.210 |
| Honorarios por estudios de créditos | 3.030 | 4.260 |
| Comisiones por transferencias ACH-CENIT | 2.649 | 1.801 |
| Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito | 2.285 | 1.688 |
| Comisiones cajeros automáticos | 2.106 | 1.970 |
| Comisiones Banca Movil | 2.055 | 1.913 |
| Comisiones por otros servicios bancarios | 1.868 | 1.330 |
| Comisiones POS Internacional y Pin Pad | 1.473 | 1.239 |
| Venta de chequeras | 839 | 864 |
| Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina) | 535 | 294 |
| Comisiones convenios de nómina | 413 | 388 |
| Comisiones por giros | 289 | 248 |
| Otras comisiones | 212 | 207 |
| | Ps. 86.261 | 75.299 |
| Gastos por Honorarios y Comisiones | | |
| Servicios bancarios (3) | Ps. 24.517 | 19.546 |
| Gastos bancarios | 2.215 | 1.789 |
| Comisiones por ventas y servicios (4) | 16.521 | 21.386 |
| Servicio de la red de oficinas | 2.260 | 1.726 |
| Servicios procesamiento de información de operadores | 4.790 | 4.100 |
| Otros | 2.769 | 2.513 |
| | 53.072 | 51.060 |
| Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios | Ps. 33.189 | 24.239 |

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y Mastercard.

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

- 2) Las cuotas de manejo tarjetas de crédito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de contratos (entrega de plásticos).
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer trimestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban y otras de los clientes del Banco.
- 4) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA.

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

Ingresos y gastos por intereses y similares:

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

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

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

En el caso del Banco, la composición de su cartera con una mayor participación de créditos de consumo y vivienda, otorgados a tasas fijas, hace que esta situación se evidencie en sus resultados. Es así como la tasa promedio de la cartera que en el primer trimestre de 2022 fue del 10,71%, se incrementó en un 35% hasta llegar al 14,51% como promedio del primer trimestre de 2023; mientras que para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 2,46% a un 9,21%; es decir, un aumento del 274%. Para contrarrestar esta situación, el Banco viene adoptando medidas tendientes a disminuir el costo del pasivo con efecto inmediato en las condiciones actuales y a recomponer la estructura de su pasivo y su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el actual. Además, es importante resaltar que éste tema es coyuntural y en la medida que el Banco de la República empiece a bajar la tasa de interés en el corto plazo se recupera el margen de intermediación.

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

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

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

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

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

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

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

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

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

19.1 Análisis de ingresos por productos y servicios

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

19.2 Ingreso por países

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

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

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$1.927.913 (31 de marzo de 2022 – \$1.411.297), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 31 de marzo de 2023 corresponden a \$243.239 (al 31 de marzo de 2022– \$0).

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

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

| | 31 de marzo de 2023 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Asociadas y Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 |
| Activo | | | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | - | - | 813 | - | - | - |
| Activos financieros en inversiones | - | - | - | 9.082 | - | 106.677 |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 7.361 | 2.439 | 150.009 | - | 129.056 | 101.292 |
| Cuentas por cobrar | 30 | 10 | 2.999 | 10.442 | 2.801 | 772 |
| Otros activos | - | - | 13.824 | 10.994 | 26.388 | 5.049 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 504 | 6.925 | 879.793 | 22.768 | 11.124 | 35.387 |
| Cuentas por pagar | 9 | 105 | 5.217 | 4.606 | 345.425 | 1 |
| Otros pasivos | - | - | 15.290 | - | - | - |
| | | | | | | |
| | Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | |
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Asociadas y Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 |
| Activo | | | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | - | - | 530 | - | - | - |
| Activos financieros en inversiones | - | - | - | 12.858 | - | 106.873 |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 7.398 | 2.766 | 150.000 | - | 130.335 | 96.786 |
| Cuentas por cobrar | 34 | 18 | 2.690 | 9.053 | 2.697 | 708 |
| Otros activos | - | - | 13.648 | 8.054 | 21.973 | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 681 | 15.880 | 715.944 | 17.443 | 37.346 | 48.344 |
| Cuentas por pagar | 13 | 215 | 17.734 | 4.280 | 347.250 | - |
| Otros pasivos | - | - | 15.059 | - | - | - |

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

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

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

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

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

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

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

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

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 23 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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



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 31 de marzo de 2023 de Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria, la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; 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 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada condensada al 31 de marzo de 2023 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. 183.118-T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de mayo de 2023



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 31 de marzo de 2023 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 31 de marzo de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; 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, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Comercial AV Villas S.A. y Subsidiaria al 31 de marzo de 2023, 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 Fernández Arenas', written in a cursive style.

Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183.118-T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de mayo de 2023

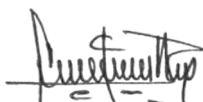
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|-------|------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | \$ 963.927 | 876.651 |
| Activos financieros de inversión | 4 | 3.182.949 | 3.187.186 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto | 4 | 14.441.575 | 14.474.734 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 4 | 210.772 | 239.014 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 6 | 5.210 | 5.200 |
| Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos | 4 | 7.685 | 7.704 |
| Activos tangibles, neto | 7 | 544.351 | 546.035 |
| Activos intangibles, neto | | 128.826 | 124.474 |
| Impuesto de renta corriente por cobrar | | 217.437 | 185.437 |
| Impuesto de renta diferido | 9 | 83 | 445 |
| Otros activos | | 1.408 | 1.401 |
| Total activos | | 19.704.223 | 19.648.281 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable | 4 | 2.246 | 2.107 |
| Depósitos de clientes | 4 | 13.929.854 | 14.844.525 |
| Obligaciones financieras | 4 y 8 | 3.558.259 | 2.501.855 |
| Provisiones para contingencias legales y otras | 11 | 7.005 | 7.728 |
| Impuesto de renta corriente por pagar | | 3.016 | 2.896 |
| Impuesto de renta diferido, neto | 9 | 48.894 | 65.194 |
| Beneficios de empleados | 10 | 41.741 | 40.673 |
| Otros pasivos | 12 | 284.425 | 336.322 |
| Total pasivos | | 17.875.440 | 17.801.300 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital suscrito y pagado | | 22.473 | 22.473 |
| Prima en colocación de acciones | | 228.560 | 228.560 |
| Utilidades retenidas | | 1.627.865 | 1.690.830 |
| Otros resultados integrales acumulados | | (58.064) | (102.613) |
| Patrimonio de los intereses controlantes | | 1.820.834 | 1.839.250 |
| Intereses no controlantes | | 7.949 | 7.731 |
| Total patrimonio | | 1.828.783 | 1.846.981 |
| Total pasivos y patrimonio | | \$ 19.704.223 | 19.648.281 |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 8 de mayo de 2023)

(*) 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
(Espresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | Periodos de 3 meses | |
|--|-------|-------------------------------------|----------------|
| | | terminados el 31 de marzo de | |
| | | 2023 | 2022 |
| Ingresos por intereses y similares | | \$ 529.274 | 350.301 |
| Gastos por intereses y similares | | 369.854 | 93.158 |
| Ingreso neto por intereses y similares | | 159.420 | 257.143 |
| Ganancia neta sobre inversiones a valor razonable | 16 | 17.338 | 413 |
| Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable | | 176.758 | 257.556 |
| Pérdida neta por deterioro de activos financieros | | (114.754) | (26.897) |
| Ingresos netos por intereses y similares y ganancia neta sobre inversiones a valor razonable después de pérdida por deterioro | | 62.004 | 230.659 |
| Ingresos netos por comisiones y honorarios | 15 | 36.203 | 26.766 |
| Ganancia (pérdida) neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación | 16 | 1.157 | (1.822) |
| Otros ingresos | | 29.466 | 13.748 |
| Otros gastos | 17 | 238.258 | 182.168 |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta | | (109.428) | 87.183 |
| Impuesto sobre la renta | | | |
| Corriente | | (53) | 19.457 |
| Diferido | | (47.530) | 7.926 |
| (Pérdida) utilidad neta del periodo | | (61.845) | 59.800 |
| (Pérdida) utilidad neta atribuible a: | | | |
| (Pérdida) utilidad neta intereses controlantes | | (62.063) | 59.684 |
| Intereses no controlantes | | 218 | 116 |
| | | (61.845) | 59.800 |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

(*) 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.

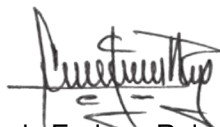
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de | |
|--|---|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| (Pérdida) utilidad neta | \$ (61.845) | 59.800 |
| Otros resultados integrales | | |
| Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados: | | |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta | 88.279 | (77.677) |
| Partidas reclasificadas de ORI a resultados | (8.049) | - |
| Impuesto de renta diferido | (32.218) | 29.514 |
| Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados | 48.012 | (48.163) |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados | | |
| (Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio | (4.089) | 2.055 |
| Impuesto de renta diferido | 626 | (152) |
| Total partidas que no serán reclasificadas a resultados | (3.463) | 1.903 |
| Total otros resultados integrales, neto de impuestos | 44.549 | (46.260) |
| Total resultado integral | (17.296) | 13.540 |

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



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

(*) 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.

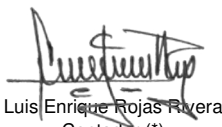
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio por los periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Utilidades retenidas | Otros resultados integrales (ORI) | Total patrimonio de los intereses controlantes | Participación de los intereses no controlantes | Total patrimonio |
|--|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--|--|---------------------|
| Saldo al 31 diciembre de 2021 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.675.068 | (21.771) | 1.904.330 | 7.363 | 1.911.693 |
| Distribución de dividendos en efectivo | - | - | (87.645) | - | (87.645) | - | (87.645) |
| Realización de ORI Beneficios a empleados | - | - | (688) | - | (688) | - | (688) |
| Efecto en retenidas por Realización de ORI | - | - | 688 | - | 688 | - | 688 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | (46.260) | (46.260) | - | (46.260) |
| Utilidad neta del periodo | - | - | 59.684 | - | 59.684 | 116 | 59.800 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.647.107 | (68.031) | 1.830.109 | 7.479 | 1.837.588 |
| Saldo al 31 diciembre de 2022 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.690.830 | (102.613) | 1.839.250 | 7.731 | 1.846.981 |
| Distribución de dividendos en efectivo | - | - | (416) | - | (416) | - | (416) |
| Realización de adopción por primera vez | - | - | (4.559) | - | (4.559) | - | (4.559) |
| Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez | - | - | 4.559 | - | 4.559 | - | 4.559 |
| Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual | - | - | (486) | - | (486) | - | (486) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 44.549 | 44.549 | - | 44.549 |
| Pérdida neta del periodo | - | - | (62.063) | - | (62.063) | 218 | (61.845) |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | \$ 22.473 | 228.560 | 1.627.865 | (58.064) | 1.820.834 | 7.949 | 1.828.783 |

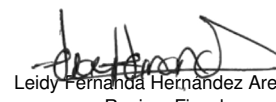
Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

(*) 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)

| | Periodos de 3 meses terminados el | |
|--|-----------------------------------|-----------------|
| | 31 de marzo de | |
| | 2023 | 2022 |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| (Pérdida) utilidad neta del periodo | \$ (61.845) | 59.800 |
| Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación: | | |
| Depreciación y amortización | 19.433 | 16.768 |
| (Ingreso) gasto por impuesto de renta | (47.583) | 27.383 |
| Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto | 124.043 | 41.658 |
| Intereses causados, netos | (159.420) | (257.143) |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | (9) |
| (Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo | (1.386) | 259 |
| Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera | (1.005) | (581) |
| Dividendos causados | (6.886) | (7.324) |
| Ganancia neta sobre inversiones negociables | (17.338) | (413) |
| Participación en pérdidas (utilidades) de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos | 20 | (332) |
| Valor razonable ajuste sobre: | | |
| Propiedades de inversión | - | 408 |
| Derivados | (1.157) | 1.822 |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales: | | |
| Disminución en inversiones negociables | 68.487 | 98.069 |
| Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable | 67.533 | - |
| Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable | - | (28.662) |
| Aumento en Instrumentos financieros derivados | (10) | (232) |
| Aumento en cartera de créditos | (46.368) | (500.502) |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar | 34.811 | (4.725) |
| (Aumento) disminución en otros activos | (8.428) | 138 |
| Disminución en otros pasivos y provisiones | (30.044) | (78.011) |
| Aumento en beneficios a empleados | 1.068 | 586 |
| (Disminución) aumento de depósitos de clientes | (914.672) | 146.035 |
| Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight | 833.537 | 443.378 |
| Aumento (disminución) en obligaciones con entidades de fomento | 83.547 | (981) |
| Intereses recibidos por activos | 470.417 | 319.611 |
| Intereses pagados sobre pasivos | (316.000) | (86.519) |
| Intereses pagados por arrendamientos financieros | (4.523) | (3.455) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (31.827) | (22.117) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 54.404 | 164.909 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | (149.470) | (157.808) |
| Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 162.173 | 153.289 |
| Adquisición de activos tangibles | (6.207) | (7.560) |
| Producto de la venta de propiedades y equipos | 8.906 | 1.695 |
| Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | 97 |
| Adquisición de activos intangibles | (8.796) | (4.721) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | 6.606 | (15.008) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Dividendos pagados interés controlante | (17.504) | (12.808) |
| Dividendos pagados interés no controlante | (4.276) | (3.486) |
| Pago canon arrendamientos | (8.057) | (6.623) |
| Adquisición de Obligaciones Financieras | 83.419 | 99.753 |
| Cancelación de Obligaciones Financieras | (27.718) | (145.131) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación | 25.864 | (68.295) |
| Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo | 402 | (214) |
| Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo | 87.276 | 81.606 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 876.651 | 891.945 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 963.927 | 973.551 |

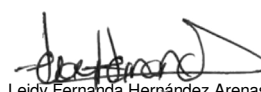
Las notas son parte integral de la Información Financiera Intermedia Consolidada Condensada.



Juan Camilo Ángel Mejía
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 8 de mayo de 2023)

(*) 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 Subordinada
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 4º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

Los Estados Financieros consolidados de la Matriz, incluyen al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A (ATH).

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para marzo de 2023 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz.

Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de ATH, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de ATH, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

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

La información financiera intermedia consolidada condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB.

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

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

Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

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

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

| 31 de diciembre de 2022 | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Activos financieros a valor razonable | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 2.196.138 | 2.196.138 | - | - | 2.196.138 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 87.620 | - | 87.620 | - | 87.620 |
| Fondos de inversión colectiva | 129.106 | - | 129.106 | - | 129.106 |
| Fondo de Inversión Privada Nexus | 72.645 | - | - | 72.645 | 72.645 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales | 122.027 | 24 | 109.290 | 12.713 | 122.027 |
| Ps. | 2.607.536 | 2.196.162 | 326.015 | 85.358 | 2.607.536 |
| Activos financieros a costo amortizado | | | | | |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 579.650 | - | 579.650 | - | 579.650 |
| Ps. | 3.187.186 | 2.196.162 | 905.666 | 85.358 | 3.187.186 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados | 7.704 | - | - | 7.704 | 7.704 |
| Pasivos financieros a valor razonable | | | | | |
| Contratos de futuros | (2.107) | (2.107) | - | - | (2.107) |

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

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

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

| 31 de diciembre de 2022 | Valor en Libros | Estimación de valor razonable (nivel 3) |
|--|-----------------------|---|
| Activos financieros medidos a costo amortizado: | | |
| Repos (a) | 47.127 | 47.127 |
| Cartera de créditos, neto | 14.427.607 | 13.146.963 |
| | Ps. 14.474.734 | 13.194.090 |
| | | |
| Inversiones a costo amortizado | 579.650 | 586.124 |
| | | |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 239.014 | 239.014 |
| Total activos financieros a costo amortizado | Ps. 15.293.398 | 14.019.228 |
| | | |
| Pasivos financieros a costo amortizado | | |
| Depósitos de clientes (b) | 14.844.527 | 13.446.130 |
| Obligaciones financieras (c) | 2.501.855 | 2.473.176 |
| Total pasivos financieros a costo amortizado | Ps. 17.346.381 | 15.919.306 |

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

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

| ACTIVOS | Técnica de valoración para Niveles 2 y 3 | Principales datos de entrada |
|--|--|---|
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | -Ingresos | Precio estimado / Precio teórico |
| Otros | -Ingresos | - Precio estimado / Precio teórico - Tasa y Margen |

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

| | Técnica de valuación para Niveles 2 y 3 | Principales datos de entrada |
|---|--|---|
| | | - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1) |
| | | - Crecimiento durante los cinco años de proyección |
| | - Flujo de efectivo descontado | - Ingresos netos |
| | | - Crecimiento en valores residuales después de 5 años |
| | | - Tasas de interés de descuento |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio (2) | | - EBITDA Valor |
| | - Método de múltiplos | - EBITDA Número de veces |
| | | - Utilidad neta valor |
| | | - Utilidad neta número de veces |
| | - Método de activos netos | - Valor de activos neto (NAV) |
| Activos no financieros | | |
| Propiedades de inversión | - Ingresos | - Valor de Mercado |

(1) Valoración TIPS Nivel 3

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

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

(2) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable.

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2023, se ha realizado con

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

base en las valoraciones de diciembre de 2022 y marzo de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

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

Para el cierre de marzo de 2023 no se empleó el método de valoración de activos netos debido a que no se tienen inversiones que valoren bajo dicha metodología.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de marzo de 2023.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban)

| Variable | Variación | Valor en libros | Impacto | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------|---------------------|
| | | | Favorable | Desfavorable |
| Tasa de interés de descuento | Más/ menos 50 puntos básicos | 105.192 | 107.039 | 103.325 |
| EBITDA | 1% y -1% | | 105.643 | 104.148 |

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

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

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

Las sensibilidades anteriores fueron elaboradas por la Dirección de Riesgos de Tesorería y Balance del Banco a partir de la información remitida por los valoradores.

c) Transferencia de niveles

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

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

| 31 de marzo de 2023 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | - | - | 5.210 | 5.210 |
| 31 de diciembre de 2022 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | - | - | 5.200 | 5.200 |

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

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas

| | Otros valores de patrimonio Sector Financiero |
|--|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 122.027 |
| Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral | (4.089) |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | 117.938 |

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

d) Riesgo de crédito

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

| Clase de cartera | 31 de marzo de 2023 | | | 31 de diciembre de 2022 | | |
|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera | Saldo de cartera | Saldo de provisión | Valor neto de cartera |
| Repos | - | - | - | 47.127 | - | 47.127 |
| Comercial | 3.342.668 | 140.154 | 3.202.514 | 3.171.631 | 127.233 | 3.044.398 |
| Consumo | 9.116.001 | 379.226 | 8.736.775 | 9.248.564 | 386.465 | 8.862.099 |
| Vivienda | 2.568.068 | 65.917 | 2.502.151 | 2.584.446 | 63.462 | 2.520.984 |
| Microcrédito | 172 | 37 | 135 | 158 | 32 | 126 |
| Ps. | 15.026.909 | 585.334 | 14.441.575 | 15.051.926 | 577.192 | 14.474.734 |

1. Cartera por sector económico

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

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

2. Cartera vencida y deteriorada

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

| 31 de marzo de 2023 | | | | | | |
|---------------------|-----|---------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|----------------|
| | | 31 de marzo de 2023 | | | Total saldos en mora no deteriorados | |
| | | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | deteriorados | Deteriorados |
| Comercial | Ps. | 19.908 | 6.273 | 4.001 | 30.182 | 111.691 |
| Consumo | | 168.038 | 69.289 | 50.345 | 287.672 | 257.711 |
| Vivienda | | 78.810 | 27.962 | 18.584 | 125.356 | 118.076 |
| Microcrédito | | 8 | - | - | 8 | 39 |
| Ps. | | 266.764 | 103.524 | 72.930 | 443.218 | 487.517 |

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

31 de diciembre de 2022

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

3. Cartera por calificación

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

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

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

Microcrédito

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vienen | 2.568.068 | 2.584.446 |
| “A” Riesgo Normal | 133 | 121 |
| “E” Riesgo de Incobrabilidad | 39 | 37 |
| | 172 | 158 |
| Ps. | 15.026.909 | 15.051.926 |

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

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

Compromisos de leasing operativo

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| No mayor de un año | Ps. 43.945 | Ps. 43.298 |
| Mayor de un año y menor de cinco años | 90.662 | 87.492 |
| Más de cinco años | 20.099 | 22.512 |
| | Ps. 154.706 | Ps. 153.302 |

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Bienes inmuebles | 4.726 | 4.726 |
| Bienes muebles | 484 | 474 |
| | 5.210 | 5.200 |

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al inicio del período | Ps. 5.200 | 6.963 |
| Incrementos por adición durante el período | 10 | 624 |
| Bienes vendidos en el período, neto | - | (2.387) |
| Saldo al final del período | Ps. 5.210 | 5.200 |

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

| | <u>Para uso propio</u> | <u>Propiedades de inversión</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------------|---------------------------------|----------------|
| Costo o valor razonable: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2021 | Ps. 752.406 | 44.049 | 796.455 |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 33.228 | 193 | 33.421 |
| Retiros / Ventas (neto) | (3.875) | (1.348) | (5.223) |
| Cambios en el valor razonable | - | (408) | (408) |
| Saldo al 31 de marzo, 2022 | <u>781.759</u> | <u>42.486</u> | <u>824.245</u> |
| Saldo al 31 de diciembre, 2022 | <u>800.113</u> | <u>31.078</u> | <u>831.190</u> |
| Compras o gastos capitalizados (neto) | 20.865 | 892 | 21.757 |
| Retiros / Ventas (neto) | (17.479) | (205) | (17.684) |
| Saldo al 31 de marzo, 2023 | <u>Ps. 803.499</u> | <u>31.765</u> | <u>835.264</u> |
| Depreciación Acumulada: | | | |
| Saldo al 31 de diciembre, 2021 | Ps. 256.553 | - | 256.553 |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | 12.797 | - | 12.797 |
| Retiros / Ventas | (1.684) | - | (1.684) |
| Saldo al 31 de marzo, 2022 | <u>267.666</u> | <u>-</u> | <u>267.666</u> |
| Saldo al 31 de diciembre, 2022 | <u>285.156</u> | <u>-</u> | <u>285.156</u> |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | 14.989 | - | 14.989 |
| Retiros / Ventas | (9.232) | - | (9.232) |
| Saldo al 31 de marzo, 2023 | <u>Ps. 290.913</u> | <u>-</u> | <u>290.913</u> |
| Activos tangibles neto: | | | |
| Saldos al 31 de diciembre, 2022 | <u>Ps. 514.957</u> | <u>31.078</u> | <u>546.035</u> |
| Saldo al 31 de marzo, 2023 | <u>Ps. 512.586</u> | <u>31.765</u> | <u>544.351</u> |

PROPIEDAD Y EQUIPO

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

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

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

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

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

NOTA 8 – BONOS ORDINARIOS

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

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

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

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

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

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

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

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

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

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

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

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

Compensación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

| Concepto | Impuesto diferido antes de clasificaciones | Reclasificaciones | Saldo final del impuesto |
|---|--|-------------------|--------------------------|
| Impuesto diferido sobre la renta activo | 236.576 | (236.493) | 83 |
| Impuesto diferido sobre la renta pasivo | (285.387) | 236.493 | (48.894) |
| | (48.811) | - | (48.811) |

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------|--------------------------------|--|
| Beneficios de corto plazo | Ps. 29.613 | 28.567 |
| Beneficios post-empleo | 1.406 | 1.418 |
| Beneficios de largo plazo | 10.722 | 10.688 |
| | Ps. 41.741 | 40.673 |

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

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

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

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

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

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

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

Dividendos Decretados

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

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

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

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

(Pérdida) Utilidad neta por acción

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

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

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

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

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$8 y \$8 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$150 y \$130 respectivamente.

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

| | Periodo de 3 meses terminado en | |
|--|--|-----------------------------|
| | 31 de marzo 2023 | 31 de marzo 2022 |
| Ingresos por Honorarios y Comisiones | | |
| Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1) Ps. | 14.270 | 12.083 |
| Comisiones por recaudo de primas de seguros | 13.926 | 12.112 |
| Comisiones por convenios de recaudos | 10.789 | 9.006 |
| Cuotas de manejo tarjetas de crédito (2) | 9.609 | 7.515 |
| Cuotas de manejo tarjetas de débito | 5.476 | 5.349 |
| Servicios de red de oficinas | 5.281 | 4.828 |
| Honorarios por Procesos Judiciales | 5.271 | 4.994 |
| Comisiones Internet y Administración BBS | 3.885 | 3.210 |
| Honorarios por estudios de créditos | 3.030 | 4.260 |
| Comisión Valor Agregado | 2.966 | 2.307 |
| Comisiones por transferencias ACH-CENIT | 2.649 | 1.801 |
| Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito | 2.285 | 1.688 |
| Comisiones cajeros automáticos | 2.106 | 1.970 |
| Comisiones Banca Movil | 2.055 | 1.913 |
| Comisiones por otros servicios bancarios | 1.868 | 1.330 |
| Pasan | 85.465 | 74.366 |

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

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

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de las transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y Mastercard.
- 2) Las cuotas de manejo tarjetas de crédito presentan incremento durante el primer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año pasado por el aumento de contratos (entrega de plásticos).
- 3) Los gastos por servicios bancarios aumentaron durante el primer trimestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior por el aumento en la transaccionalidad Redeban y otras de los clientes del Banco.
- 4) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre del año 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA.

NOTA 16 – INGRESO O GASTO NETO POR INTERESES Y SIMILARES, GANANCIA NETA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Ingresos y gastos por intereses y similares:

| | terminado en | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 31 de marzo de 2023 | 31 de marzo de 2022 |
| Ingresos por intereses y similares | \$ 529.274 | 350.301 |
| Gastos por intereses y similares | 369.854 | 93.158 |
| Ingreso neto por intereses y similares | 159.420 | 257.143 |

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

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

En el caso del Banco, la composición de su cartera con una mayor participación de créditos de consumo y vivienda, otorgados a tasas fijas, hace que esta situación se evidencie en sus resultados. Es así como la tasa promedio de la cartera que en el primer trimestre de 2022 fue del 10,71%, se incrementó en un 35% hasta llegar al 14,51% como promedio del primer trimestre de 2023; mientras que para los mismos periodos, el costo del fondeo pasó de un 2,46% a un 9,21%; es decir, un aumento del 274%. Para contrarrestar esta situación, el Banco viene adoptando medidas tendientes a disminuir el costo del pasivo con efecto inmediato en las condiciones actuales y a recomponer la estructura de su pasivo y su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el actual. Además, es importante resaltar que éste tema es coyuntural y en la medida que el Banco de la República empiece a bajar la tasa de interés en el corto plazo se recupera el margen de intermediación.

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

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

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

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de las inversiones en fondos de inversión colectiva y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias y pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

NOTA 17 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

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

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

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

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

NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

| BALANCE | 31 de marzo de 2023 | | | | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Empresas | Personas | Dirección General | Total | Empresas | Personas | Dirección General | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Instrumentos financieros a valor razonable | - | - | 2.603.989 | 2.603.989 | - | - | 2.607.536 | 2.607.536 |
| Instrumentos financieros a costo amortizado | 2.988.899 | 11.910.141 | 332.267 | 15.231.307 | 3.081.843 | 11.919.163 | 292.392 | 15.293.398 |
| Inversiones en compañías asociadas | - | - | 7.685 | 7.685 | - | - | 7.704 | 7.704 |
| Otros Activos | - | - | 1.861.243 | 1.861.243 | - | - | 1.739.643 | 1.739.643 |
| Total Activos | 2.988.899 | 11.910.141 | 4.805.183 | 19.704.223 | 3.081.843 | 11.919.163 | 4.647.275 | 19.648.281 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Depósitos de clientes | 5.911.380 | 5.160.145 | 2.858.329 | 13.929.854 | 6.874.104 | 5.861.756 | 2.108.665 | 14.844.525 |
| Otros Pasivos | - | - | 3.945.586 | 3.945.586 | - | - | 2.956.775 | 2.956.775 |
| Total Pasivos | 5.911.380 | 5.160.145 | 6.803.915 | 17.875.440 | 6.874.104 | 5.861.756 | 5.065.440 | 17.801.300 |
| Patrimonio | - | - | 1.828.783 | 1.828.783 | - | - | 1.846.981 | 1.846.981 |

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

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

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

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

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

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

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

Ingreso por países: Los ingresos de la Matriz y subsidiaria para los períodos terminados en 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponden exclusivamente a Colombia. El análisis anterior es basado en el domicilio del cliente.

NOTA 19 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a Ps. 1.927.913 (31 de marzo de 2022 – Ps. 1.411.297), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra al 31 de marzo de 2023 corresponden a Ps. 243.239 (al 31 de marzo de 2022– Ps. 0).

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

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

| | 31 de marzo de 2023 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------------------|--|--|
| | Personas naturales | | Personas Jurídicas | | | |
| | Personas Naturales con control sobre Grupo Aval | Personal clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo Grupo | Asociadas y Negocios conjuntos | Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1 | Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 |
| Activo | | | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | - | - | 4.300 | - | - | - |
| Activos financieros en inversiones | - | - | - | 9.082 | - | 106.677 |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 7.361 | 2.439 | 150.009 | - | 129.056 | 101.292 |
| Cuentas por cobrar | 30 | 10 | 3.535 | 10.444 | 2.801 | 772 |
| Otros activos | - | - | 15.397 | 10.994 | 26.388 | 5.049 |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 504 | 6.925 | 879.793 | 22.768 | 11.124 | 35.387 |
| Cuentas por pagar | 9 | 105 | 5.217 | 4.606 | 345.425 | 1 |
| Otros pasivos | - | - | 15.552 | - | - | - |

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

31 de diciembre 2022

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

31 de marzo de 2023

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

31 de marzo 2022

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

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

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de diciembre 2022 |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Salarios | 2.870 | 14.854 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | - | 598 |
| | <u>2.870</u> | <u>15.452</u> |

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

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 22 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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



Informe Periódico
Trimestral marzo

2023

avillas.com.co

Línea Audiovillas:



Bogotá
(601) 444 1777

Medellín
(604) 325 6000

Cali
(602) 885 9595

Barranquilla
(605) 330 4330

Bucaramanga
(607) 630 2980

Resto del país
01 8000 51 8000

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

