

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

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., la cual se encuentra establecida en Bogotá, Colombia.

La situación de grupo empresarial, denominado Grupo Empresarial Sarmiento Angulo, se configuró el día 31 de diciembre de 2018, fecha en la cual la persona natural controlante Luis Carlos Sarmiento Angulo determinó la existencia de unidad y propósito y dirección sobre las sociedades que integran dicho grupo, dentro de las cuales se encuentra el Banco Comercial AV Villas.

Al 31 de diciembre de 2023, La Matriz operaba tres mil ochocientos ochenta y dos (3.882) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, diez (10) con contrato a término fijo, noventa y uno (91) con contrato de aprendizaje Sena y doscientos ochenta y ocho (288) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas doce (212) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, dos (2) puntos de Nómina, nueve (9) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, veintiuna (21) oficinas y tenía trecientos sesenta y uno (361) contratos y los cuales corresponden a dos mil setecientos diecinueve (2.719) puntos de servicio con Corresponsales en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006. Los Estados consolidados Financieros de la Matriz, incluyen al 31 de diciembre 2023 y 2022, las cuentas de la Matriz y de su subordinada A Toda Hora S.A. ATH.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, 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 A Toda Hora 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 en desarrollo de su objeto social puede realizar entre las más importantes las siguientes actividades: Programación de computadores, Organización, conexión y administración de redes de cajeros automáticos, Canales electrónicos para la realización de transacciones u operaciones incluyendo la gestión el efectivo, Procesamiento y manejo de datos en equipos propios o ajenos para el funcionamiento y soporte de procesos de BPO (Business process Outsourcing) y tiene su domicilio

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Tiene establecido una periodicidad anual para el cierre de su ejercicio contable.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con 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).

Igualmente, La Matriz adoptó la alternativa que permitió el Decreto 2617 de diciembre de 2022 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio de 2022 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.

La Junta Directiva de la Matriz, en reuniones efectuadas el día 19 de febrero de 2024 y 27 de febrero de 2023, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

2.2 Negocio en marcha:

A pesar de que el Banco durante el año 2023 generó pérdidas del ejercicio, producto principalmente de la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, ambos temas generalizados en todo el sector financiero, es importante tener en cuenta que para ambas situaciones se han estabilizado y cambiado su tendencia desde finales del año 2023, producto de lo cual, el Banco ha venido mejorado su margen de intermediación y calidad de cartera al punto que al finalizar el año 2023 sus principales indicadores y resultados presentaron una significativa mejoría: Reducción en el costo de captación, costo de riesgo más bajo, solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios y, finalmente, el Banco durante el último trimestre, generó utilidades, después de que durante los primeros 9 meses se presentaron pérdidas recurrentes, síntomas de que la dura situación enfrentada por el Banco durante el año 2023 está llegando a su fin. Así las cosas, la administración sigue teniendo una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada. Por lo anterior el Banco ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.3 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados de la Matriz, las inversiones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial de acuerdo con lo establecido en la NIC 28. Bajo el método de participación patrimonial, las inversiones en compañías subsidiarias se registran por su costo de adquisición y son ajustadas periódicamente por los cambios en la participación patrimonial de la matriz en los activos netos de las subsidiarias, menos los dividendos recibidos de ellas en efectivo y el efecto de los ajustes resultado de la homogeneización a las políticas de la Matriz, así como la depuración de las operaciones entre partes relacionadas. El resultado del período de la Matriz incluye su participación en el resultado del período de las subsidiarias y en Otros Resultados Integrales se incluye su participación en la cuenta de Otros Resultados Integrales de las subsidiarias.

Al final de cada cierre de ejercicio la Matriz realiza una evaluación cualitativa y cuantitativa por deterioro de sus inversiones, de acuerdo con los parámetros establecidos en la NIC 36.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en pesos colombianos. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos.

El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón el estado de situación financiera y los demás estados financieros Consolidados se expresan en la moneda de ambiente económico primario donde opera la Matriz y por ende son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Los estados financieros consolidados por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

2.5 Presentación de estados financieros

Estado consolidado de situación financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo su liquidez, en caso de venta o su exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revela el importe esperado a recuperar o pagar dentro de doce meses y después de doce meses.

Estado consolidado del resultado del ejercicio y estado separado del resultado integral

Se presentan por separado en dos estados (Estado Separado del Resultado del Ejercicio y Estado Separado del Resultado Integral). Así mismo, el estado del resultado del ejercicio se presenta discriminado según la naturaleza de los ingresos y gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información más apropiada y relevante.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estado consolidado de flujos de efectivo

Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina conciliando la ganancia neta, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación, y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la Matriz.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

De acuerdo con la legislación colombiana, la Matriz debe preparar estados financieros separados y consolidados. Los estados financieros separados son preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Matriz como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Matriz y, sus subsidiarias; por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Matriz Comercial AV Villas S.A. y sus subsidiarias. Los estados financieros separados son los estados financieros principales y son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros separados y consolidados son presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación.

De acuerdo con los estatutos sociales, la Matriz efectúa corte de cuentas de forma anual, de acuerdo con la aprobación de Asamblea General de Accionistas.

2.6 Consolidación de entidades donde se tiene control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 la Matriz debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de la Matriz.

Los estados financieros consolidados incluyen únicamente a A Toda Hora S. A. ATH, por la tenencia e su control por parte del Banco.

El efecto de la consolidación sobre la estructura de los estados financieros de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

Conceptos	Total Matriz	ATH	Eliminaciones	Total Consolidado
Activos	18.904.134	15.169	(5.980)	18.913.323
Pasivos	17.170.550	1.276	(423)	17.171.403
Patrimonio	1.733.584	13.893	(5.557)	1.741.920
(Pérdida) Utilidad	(241.608)	1.009	(1.009)	(241.608)

Al 31 de diciembre de 2022

Conceptos	Total Matriz	ATH	Eliminaciones	Total Consolidado
Activos	19.638.907	14.616	(5.242)	19.648.281
Pasivos	17.799.657	1.731	(88)	17.801.300
Patrimonio	1.839.250	12.885	(5.154)	1.846.981
Utilidad	103.407	613	(613)	103.407

2.7 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio representativa del mercado en la fecha de reporte del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que resultan en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados separado.

La Tasa Representativa del Mercado (TRM) al corte del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$3.822,05 y \$4.810,20 respectivamente.

2.8 Bases de medición

Los estados financieros consolidados son preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y cambios en el ORI son medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable con cambios en resultados
- El pasivo a empleados a por beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal y tasas de interés, determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigente de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

2.9 Activos financieros

2.9.1 Reconocimiento

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- Efectivo;
- un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual:
 - a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
 - a intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
 - un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, en la cual la Matriz se compromete a comprar o vender títulos. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son registrados como gasto cuando se incurren.

Los activos financieros clasificados a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones, o por su valor nominal en el caso de cartera de créditos que, salvo evidencia en contrario, coincide con su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento, menos las comisiones recibidas.

2.9.2 Clasificación

Los activos financieros, diferentes de efectivo, inversiones en compañías asociadas e instrumentos derivados que se tratan por separado en esta nota de políticas contables, se clasifican en tres categorías, así:

- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR).
- Costo amortizado (CA).
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).

La clasificación de los activos financieros en las categorías previamente mencionadas se realiza sobre las siguientes bases:

- Modelo de negocio de la Matriz para gestionar los activos financieros y
- Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9.3 Medición inicial

Al momento de su reconocimiento, un activo financiero es clasificado a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, o, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, dependiendo de las condiciones que se detallan a continuación:

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI sólo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Matriz puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se hace sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Matriz puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI como medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. Por ahora la Matriz no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías al momento de su reconocimiento inicial.

Los contratos derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado del resultado.

Clase de activo	Medición posterior
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas por valoración y los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y el deterioro, se reconocen en el resultado. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas, es reconocida en el resultado del periodo en el que ocurra la baja.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. La baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

El método de interés efectivo es un método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada de instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de la transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

2.9.4 Reclasificaciones

Cuando, y solo cuando, la Matriz cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados de acuerdo con su clasificación en el reconocimiento inicial. Las siguientes situaciones no constituyen cambios en el modelo de negocio:

- Un cambio de intención relacionado con activos financieros concretos (incluso en circunstancias de cambios significativos en las condiciones del mercado).
- La desaparición temporal de un mercado particular para activos financieros.
- Una transferencia de activos financieros entre partes de la Matriz con diferentes modelos de negocio.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De esta forma, si la Matriz reclasifica los activos financieros, aplicará dicha reclasificación prospectivamente desde la fecha de reclasificación. La Matriz no reexpresa las ganancias, pérdidas o intereses (incluidas las ganancias o pérdidas por deterioro de valor) previamente reconocidos.

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de costo amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto.
- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable. La ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación en la fecha de reclasificación.

2.9.5 Estimación del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, ya sea en un mercado principal o en su ausencia el mercado más ventajoso al cual la Matriz tiene acceso.

Con base en lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros se efectúan de la siguiente manera:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Para inversiones de alta liquidez en Colombia, la Matriz utiliza precios suministrados por un proveedor de precios oficialmente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte.

Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado.

2.9.6 Definición de deterioro

Bajo NIIF 9, la Matriz considerará un activo financiero en deterioro cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Matriz, sin recursos por parte de la Matriz para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días y los instrumentos de renta fija donde la evidencia objetiva de deterioro es a 1 día.

Al evaluar si un deudor se encuentra en deterioro, la matriz considerará indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor a de la Matriz; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en deterioro y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Para el cálculo y reconocimiento del deterioro los activos financieros se clasifican en tres etapas que reflejan la variación del riesgo crediticio del activo financiero de inversión:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Etapas	Descripción	Medición
Etapa 1	Todos los activos financieros de inversión son inicialmente categorizados en esta etapa. Corresponde a activos financieros de inversión que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.
Etapa 2	Se clasifican en esta etapa a los activos financieros de inversión que poseen un incremento significativo del riesgo crediticio.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión.
Etapa 3	Los activos financieros de inversión que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión.

Los cambios entre etapas se encuentran asociadas al incremento significativo del riesgo de crédito y a la evidencia objetiva de deterioro evaluada sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

La Matriz realiza el cálculo de deterioro de acuerdo con lo establecido en el documento de metodología para la estimación del deterioro de las inversiones aprobado por Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, y registra los montos de pérdida esperada generada para cada una de las inversiones del portafolio, así:

- Para cada escenario se deben reconocer los reintegros/gastos producto del deterioro de las inversiones mencionadas en el párrafo anterior;
- Para los EEEF Consolidados el monto de pérdida esperada (deterioro) correspondiente a las inversiones a costo amortizado.

2.9.7 Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Matriz considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación experta de crédito de la Matriz incluyendo información con proyección a futuro.

La Matriz espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada al momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y el backstop de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación lo cual es tratado a continuación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9.8 Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

La Matriz asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, La Matriz espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la nueva NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

2.9.9 Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Matriz tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Matriz empleará modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambiarían como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y a precios de bienes raíces. El enfoque de la Matriz para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

2.9.10 Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede ser retirado del balance y el crédito renegociado reconocido como un préstamo nuevo a valor razonable.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de deterioro en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados
- La probabilidad de deterioro en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Matriz renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Matriz a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación de la Matriz, la estimación de la "PI" reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Matriz para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Matriz de acciones similares. Como parte de este proceso la Matriz evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la "PI" ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.9.11 Insumos en la medición de Pérdida de Crédito Esperada (PCE)

Los insumos clave en la medición de la PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica que apalanca los modelos regulatorios para propósitos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas a una fecha dada, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Matriz estimará los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (LTB), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La exposición esperada en el evento de incumplimiento (EI). La Matriz derivará la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyecta. Para algunos activos financieros, La Matriz determinará modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente La Matriz medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo La Matriz considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual La Matriz tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, La Matriz medirá, sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual si la habilidad contractual de La Matriz para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición de La Matriz a pérdidas de crédito al periodo contractual, del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. La Matriz puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia de la Matriz día a día, si no únicamente cuando la Matriz se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo.

Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la Matriz espera tomar y que sirven para mitigar. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos compartidos que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para portafolios de los cuales la Matriz tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible. Los portafolios para los cuales información externa comparativa representa una entrada significativa son los siguientes:

2.9.12 Información prospectiva proyectada

Bajo la NIIF 9, la Matriz incorporará información con proyección de condiciones futura, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de la Matriz, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. La Matriz formulará un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que la Matriz opera, organizaciones Supranacionales como OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Matriz para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. La Matriz también planea realizar periódicamente pruebas de stress para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

La Matriz identifica y documenta guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

2.10 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos de la Matriz y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres (3) meses o menos y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio de valor razonable y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado Consolidado de situación financiera.

2.11 Operaciones con instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la NIIF 9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado. Todas las operaciones de derivados son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado consolidado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado separado de situación financiera.

2.12 Activos financieros de Inversión

Incluye las inversiones adquiridas por la Matriz con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, adquirir el control directo o indirecto de cualquier sociedad del sector financiero o de servicios, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

Forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión para los Estados Financieros Consolidados.

2.12.1 Disponibles para la venta - Títulos de Deuda

- Características:

Se clasifican como disponibles para la venta: Títulos respecto de los cuales la Matriz tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas. Se reclasifican como negociables o para mantener hasta el vencimiento acorde a lo estipulado en las circulares externas emitidas por la SFC y al Modelo de negocio definido por la Matriz. De lo contrario, seguirán clasificándose como disponibles.

Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.

Así mismo, con estas inversiones se podrán realizar operaciones de mercado monetario (operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía en este tipo de operaciones.

- Valoración:

Se utilizan los precios justos de intercambio, que calcula y publica diariamente un proveedor de información de precios de valoración. Aquellos títulos donde el proveedor no publique precio son valorados a Tasa Interna de Retorno –TIR, diariamente.

- Contabilización:

Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan de acuerdo con el siguiente procedimiento:

- La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión con abono o cargo a la cuenta de Resultados.
- La diferencia entre el valor razonable y el valor presente se registra como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, diariamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12.2 Disponibles para la venta - Títulos Participativos

- Características:

Sin plazo

Inversiones que otorgan a la Matriz la calidad de copropietario del emisor.

Forman parte de esta categoría, los valores con alta, media, baja o mínima bursatilidad, o sin ninguna cotización y títulos que mantiene la Matriz en su calidad de controlante, en el país o en el exterior.

- Valoración:

- a. Inversiones en controladas y participaciones en negocios conjuntos:

Las inversiones en negocios conjuntos se valoran de tal manera que en los libros de la Matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros consolidados.

En los casos en que las disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales y participaciones en negocios conjuntos, deberán cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIIF 11, entre otras, según corresponda.

- b. Valores participativos inscritos en el registro nacional de valores y emisores (RNVE) y listados en la Bolsa de Valores de Colombia:

Se valoran por el precio publicado por agentes autorizados por la SFC.

- c. Valores participativos no inscritos en bolsas de valores:

Por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = Q * P$$

Donde:

VR: Valor razonable.

Q: Cantidad de valores participativos.

P: Precio determinado por el proveedor de precios de valoración.

Para aquellas en que no se exista un precio determinado por el proveedor de precios el costo de adquisición se aumenta o disminuye en el porcentaje de participación sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del emisor.

Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calcula con base en los estados financieros certificados con corte al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año o más reciente, en caso de conocerse.

Cuando se trate de inversiones en títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se valoran con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Este proceso se realiza mensualmente.

- Contabilización:

El efecto de la valoración de la participación que le corresponde al inversionista se contabiliza en la respectiva cuenta de Otros Resultados Integrales (ORI), con cargo o abono a la inversión. Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se registran como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

Las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos comprenden las siguientes clases.

2.12.3 Inversiones en compañías controladas

Las inversiones de la Matriz en entidades donde tiene control e influencia significativa se denominan "inversiones en compañías controladas" y se consolidan.

El método de participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversor en los activos netos de la participada. El resultado del periodo del inversor incluye su participación en el resultado del periodo de la participada y en otro resultado integral del inversor, en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de la participada.

La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversionista.

2.12.4 Inversiones en compañías asociadas

Se denominan compañías asociadas las inversiones en entidades donde la Matriz no posee control pero si posee influencia significativa la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital. Se presume que la Matriz ejerce influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto en la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

El método de participación patrimonial es una forma de contabilización según el cual las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se registran inicialmente al costo y posteriormente dicho costo se ajusta periódicamente por los cambios en la participación del inversor en los activos netos de la participada; calculada dicha participación con base en estados financieros consolidados de las participadas o en su defecto con base en sus estados financieros separados, pero incluyendo en dichos estados financieros a su vez, su participación en controladas, asociadas y negocios conjuntos también por el método de participación patrimonial.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12.5 Inversiones en compañías con participación patrimonial menor al 20%

Las inversiones de la Matriz en entidades donde no tiene control e influencia significativa se denominan inversiones con participación menor al 20% y se contabilizan por el valor razonable. El precio de valor razonable es el suministrado por un proveedor de precios.

2.12.6 Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto en el reparto del control contractualmente decidido en el acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Los acuerdos conjuntos se dividen a su vez en operaciones conjuntas en el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Los negocios conjuntos que tiene la Matriz se registran por el Método de Participación Patrimonial, su participación en el negocio conjunto se registra con cargo o abono a resultados cuando se le abonan en cuenta.

2.13 Activos no corrientes mantenidos para la venta

2.13.1 Definiciones

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en los cuales la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” dichos bienes son registrados por el menor valor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta.

Se medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta”, así como el cese de la depreciación de dichos activos.

Se clasifica a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

La recepción de un nuevo bien recibido en pago se puede clasificar como disponible para la venta, si se satisfacen todos los criterios siguientes:

- El activo debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata.
- La venta debe ser altamente probable.
- La gerencia debe estar comprometida en un plan para vender el activo.
- Debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan.
- La venta del activo debe negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual.
- Venta esperada dentro del año siguiente, excepto por hechos fuera del control de la entidad y evidencia de compromiso con el plan de venta.
- Es improbable cambios significativos en el plan o que el mismo vaya a ser retirado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se clasifican activos mantenidos para distribuir a propietarios, cuando están disponibles para tal propósito y la distribución es altamente probable.

El activo o grupo de enajenación es comercializable activamente a precio razonable y es improbable que haya cambios significativos en el plan de mercadeo o que la gerencia considere retirar el plan de venta.

Cuando se espere que la venta se produzca más allá del periodo de un año, se medirán los costos de venta por su valor actual. Cualquier incremento en el valor actual de esos costos de venta, que surja por el transcurso del tiempo, se presenta en el estado de resultados como un costo financiero.

Una ampliación del periodo exigido para completar una venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso viene causado por hechos o circunstancias fuera del control y existan evidencias suficientes de que se mantiene comprometido el plan para vender el activo. La Matriz reconoce una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta.

La Matriz reconoce una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida.

La Matriz no deprecia el activo no corriente mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continúa reconociendo tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

Los activos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta se presentan de forma separada en el estado de situación financiera y que los resultados de las operaciones discontinuadas se presenten por separado en el estado del Resultado Integral.

2.13.2 Provisión para deterioro para el estado de situación financiera consolidado

- La Matriz reconoce una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición) hasta el valor razonable menos los costos de venta.
- La Matriz reconoce una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida.

La Matriz aplica la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuadas y la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

2.14 Propiedades y equipo

2.14.1 Propiedades y equipos de uso propio

Las propiedades y equipos de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Matriz mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El costo de activos construidos por la Matriz incluye el costo de materiales y mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto. La propiedad y equipo se registra en el balance por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor razonable.

La propiedad y equipo en lo que a inmuebles se refiere se divide en terreno y construcción y ésta a su vez se subdivide en tres (3) componentes: estructura, mampostería y acabados que a su vez tienen vidas útiles y valores residuales independientes. Tanto el valor residual, como la vida útil del componente, se determinan teniendo en cuenta el estudio realizado por el perito externo de acuerdo con las tipologías de los inmuebles propios de la Matriz y de las ciudades donde están los mismos, así como la fecha de construcción y/o remodelación efectuada.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, el cual solo aplica para propiedades; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles definidas para la Matriz y sus subsidiarias:

Activo	Vidas útiles Años	
	Min.	Max.
Edificios	40	100
Enseres y accesorios	3	10
Equipos de oficina	3	10
Equipos informático	2	10
Equipo de redes y comunicación	2	5

En cada cierre contable, la Matriz analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos de reparaciones locativas".

2.14.2 Baja en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades y equipo e intangibles, es dado de baja cuando no se esperan más beneficios económicos futuros asociados. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.14.3 Bienes entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por la Matriz son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos:

- Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de "Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados.
- Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades y equipo y se contabilizan y deprecian en el tiempo que resulte menor entre la vida útil del bien y el plazo del contrato de leasing.

2.14.4 Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 "Propiedades de Inversión" las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos que se tienen por la Matriz para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de la Matriz.

Las propiedades de inversión se registran en el estado de situación financiera al valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados periódicamente por peritos independientes usando técnicas de valoración descritas en la NIIF13 "Medición del Valor Razonable".

2.14.5 Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial son clasificados en arrendamientos financieros u operativos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor.

El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que circulan en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

Los cánones pagados en arrendamiento operativo que no se califiquen para los criterios de la NIIF 16, son registrados en el estado de resultados por el sistema de causación.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos se reconocen en el balance como Derechos de Uso bajo los criterios de la NIIF 16, como se describe a continuación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.14.6 Derechos de Uso

La NIIF 16 define un arrendamiento como un contrato, o parte de un contrato, que transfiere el derecho a usar un activo (el activo subyacente) durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación, dicho activo se identifica explícita o implícitamente. Otro aspecto es el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios (directa o indirectamente) del uso del activo a lo largo del periodo de uso. Igualmente, el derecho a dirigir cómo y con qué propósito el activo identificado se utiliza durante todo el período de uso.

La política establecida por la Matriz para NIIF 16 aplica para los arrendamientos de locales y oficinas (incluye espacios para cajeros) y arrendamiento de equipos de cómputo.

Dado que los activos bajo arrendamiento con mayor relevancia para la Matriz son inmuebles, se considera el periodo no cancelable por el cual se tiene derecho a usar un activo, más los periodos de opciones de ampliar el arrendamiento si se espera con razonable certeza ejercerlas, o más los períodos que se generen por opciones para terminar el arrendamiento si se espera con razonable certeza no ejercerlas. Esta política aplica para todos aquellos contratos cuyo plazo de duración de los mismos, es superior a doce (12) meses.

Como excepción en la aplicación de la NIIF 16 están:

- Los arriendos a corto plazo, que se definen como arrendamientos con un plazo de doce (12) meses o menos. El término del arrendamiento se determina considerando las opciones de prórroga o de rescisión si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerlas.
- Los arriendos de bajo valor, se incluyó como referente la suma de USD\$5.000 dólares americanos o menos considerando el activo como nuevo. La exención no es aplicable para activos que dependen de, o están altamente interrelacionados con, otros activos subyacentes.

El pasivo por arrendamiento se reconoce y mide por un monto igual al valor presente de los pagos a ser efectuados durante el plazo del arrendamiento; el activo por derecho de uso se reconoce ese mismo día y se mide al costo, que comprende el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, más los pagos del arrendamiento hechos al arrendador en la fecha de inicio o antes de dicha fecha menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o rehabilitación y cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario.

La Matriz mide inicialmente el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos que no se hayan realizado a la fecha, los cuales se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si la tasa pudiese determinarse fácilmente, si esa tasa no puede determinarse se utiliza la curva de los bonos emitidos a entidades del sector financiero calificadas como AAA, componente pasivo, la cual es ácida en comparación con el IPC o el IBR, adicional esta tasa está disponible y es actualizada de manera permanente.

El activo por derecho de uso se deprecia de acuerdo con los requisitos de la NIC 16 de Propiedad y equipo, lo cual dará como resultado una depreciación lineal. La Matriz también aplica al activo de derecho de uso, los requisitos de deterioro de la NIC 36 de Deterioro de valor de los activos.

Después de la fecha de inicio la Matriz reconoce:

- Un incremento en el importe en libros para reflejar el interés sobre los pasivos, por arrendamiento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Una reducción del importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.
- Nueva medición del pasivo para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

Adicional a esto la Matriz reconoce en la cuenta de resultados del período, a menos que los costos se incluyan en función de otras normas, en el importe en libros del activo;

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

2.15 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene la Matriz adquiridos, que corresponden principalmente a programas de computador y licencias adquiridas se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador oscila entre los 12 y 180 meses.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentre disponible para su uso, puesto que ésta refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Posteriormente son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

2.16 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros de la Matriz, distintos a las propiedades de inversión y activos por impuestos diferidos, son evaluados al final de cada período anual para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio.

El deterioro registrado para las propiedades de inversión se determina siguiendo las directrices establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

2.17 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es igual a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión.

Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, o con la intención de recolocarlos de nuevo).

2.18 Beneficios a empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Matriz a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases:

2.18.1 Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se pagan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.18.2 Beneficios post empleo

Son beneficios que la Matriz paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio.

Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado separado de resultados de la Matriz incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta otro resultado integral.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados que tienen efecto retroactivo son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria o negocio de la Matriz.

2.18.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con los reglamentos de la Matriz dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos en el numeral 2.15.2 anterior, con la única diferencia de que los

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales son registrados en el estado de resultados.

2.18.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar la Matriz procedentes de una decisión unilateral de la Matriz de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la Matriz de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Matriz unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la Matriz comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una controlada o negocio de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación.

2.19 Impuestos a las ganancias

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.

2.19.1 Impuestos corrientes

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 de la Matriz periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los 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.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Matriz hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Matriz solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

2.19.2 Impuestos diferidos

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 la Matriz y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

2.19.3 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Matriz espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Matriz revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

2.19.4 Compensación y clasificación

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.

2.19.5 Impuesto de industria y comercio

En aplicación de las normas tributarias de la Matriz reconoce como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

2.20 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Matriz tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser inmaterial.

2.21 Garantías financieras

Se consideran “garantías financieras” aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras prestadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como "Obligaciones Implícitas" con cargo a resultados.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que causa sobre el importe nominal de la garantía.

2.22 Acciones preferenciales sin derecho a voto

De acuerdo con NIC 32 -Instrumentos Financieros: Presentación el emisor de un instrumento financiero no derivado debe evaluar las condiciones de éste para determinar si contiene componentes de pasivo y de patrimonio. Estos componentes se clasifican por separado como pasivos o instrumentos de patrimonio para el emisor. De acuerdo con lo anterior la Matriz ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas y ha llegado a la conclusión que dichas acciones cumplen con este requerimiento de pasivo financiero y por esta razón ha procedido a efectuar su separación asignando al instrumento de patrimonio el importe residual que se obtuvo después de deducir del valor de suscripción de las acciones en conjunto incluido el valor de la prima en colocación de acciones y el importe estimado por separado para el componente de pasivo.

2.23 Utilidad neta por acción

Para determinar la utilidad neta por acción, la Matriz divide el resultado neto del período entre las acciones comunes en circulación (ordinarias y preferenciales).

Las Notas a los Estados Financieros consolidados se integran en un documento, pero cada área de la Matriz es responsable de la información contenida allí.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.24 Ingresos

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales La Matriz genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

Ingresos por intereses

La Matriz reconoce los ingresos por intereses de préstamos, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda, utilizando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Ingresos netos de operaciones de negociación

Comprenden las ganancias o pérdidas netas relacionadas con los activos y pasivos mantenidos para negociar, e incluyen todos los cambios en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias de cambio, realizados y no realizados.

Servicios financieros

La Matriz presta servicios financieros por diversas actividades y asociados a sus productos activos y pasivos. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se presta el servicio.

Los ingresos por servicios financieros más significativos corresponden a:

- Las comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados;
- Las comisiones sobre compras por medio de tarjetas de crédito y tarjetas débito,
- Cuotas de manejo por uso de tarjetas crédito, son registradas y amortizadas sobre una base de línea recta durante el periodo cubierto,
- Cuotas de manejo de tarjetas débito asociadas a cuentas corrientes y cuentas de ahorro y
- Comisiones por estudios de préstamos

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho del grupo a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

Gastos programas de fidelización de clientes

La Matriz opera un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas y por las operaciones financieras que realizan a través de sus plataformas tecnológicas, que les dan derecho a redimir los puntos en efectivo o en premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como una provisión teniendo en cuenta la probabilidad de redención de los puntos. La provisión registrada cumple con lo estipulado en la IFRIC 13.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.25 Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. La Matriz tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto Asociado	Fecha de entrada en vigencia y Detalle
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.</p> <p>Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables. Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.</p>
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Las modificaciones incluyen lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas; • Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas; • Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.</p> <p>Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben contabilizar los impuestos diferidos en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio. Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.</p>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.26 Cambios en políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros anuales son las mismas aplicadas por la Matriz en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

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

La Gerencia de la Matriz hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

1) Instrumentos financieros medidos a Nivel 3

En la medición del valor razonable Nivel 3, son entradas no observables.

En los Estados Financieros Consolidados se hace el ajuste del valor razonable de Titularizadora de Colombia con base en documento técnico enviado por la misma entidad en donde realiza una proyección de los Estados de Resultados a 10 años, posteriormente se traen los ingresos a valor presente neto de los flujos de caja descontados, para tal efecto se utiliza una tasa de 18.57%, al igual que la inversión en el Fondo de Capital Privado Nexus.

2) Pérdida esperada de crédito

La estimación de la provisión para pérdidas esperadas de crédito para activos financieros medidos al costo amortizado requiere el uso de modelos complejos y supuestos importantes sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento de los préstamos.

La explicación de los supuestos y técnicas de estimación utilizadas en la medición de la pérdida crediticia esperada se detalla más en la Nota **2.22.11**

También se requieren varios juicios importantes para aplicar los requisitos contables para la medición de la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para el aumento significativo del riesgo de crédito;
- Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y los factores de ponderación sobre los escenarios prospectivos, para cada tipo de producto y mercado, relacionados con la pérdida crediticia esperada; y
- Establecer un grupo de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

El proceso para determinar el nivel de provisión para pérdidas crediticias esperadas requiere estimaciones y el uso de juicio; es posible que las pérdidas reales presentadas en períodos posteriores difieran de las calculadas de acuerdo con las estimaciones y supuestos actuales.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3) Impuesto sobre la renta diferido

La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado separado de situación financiera. Al cierre de cada ejercicio la Matriz presenta el saldo neto acumulado entre el impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables teniendo en cuenta el comportamiento del mercado. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias de la Matriz se han realizado teniendo en cuenta el plan de negocio.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. No se ha registrado impuesto diferido pasivos sobre utilidades de sus controladas que la Matriz no espere traer en un cercano futuro, porque la Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

4) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el balance a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante, la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión de la Matriz.

- La Gerencia ha revisado las asunciones usadas en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como: inflación, tasas de interés, entre otros.
- Han sido apropiadamente determinadas considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado no obstante lo anterior, la Gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos puedan diferir de su valor en libros.

5) Estimación para contingencias

La Matriz estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6) Beneficios a los empleados

La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Adicionalmente, el fiduciario del plan lleva a cabo una valuación independiente del valor razonable de los activos del plan de pensiones.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Matriz determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales la Matriz ha seleccionado los bonos del Gobierno.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

La Matriz y la subordinada administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

El objetivo de la Matriz es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían a la Matriz en el manejo del riesgo son los siguientes:

- Proporcionar seguridad y continuidad del servicio a los clientes.
- La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- Decisiones colegiadas a nivel de la Junta Directiva del Banco para efectuar préstamos comerciales.
- Conocimiento del mercado profundo y extenso como resultado de nuestro liderazgo y de nuestra gerencia de los Bancos estable y experimentada.

Establecimiento de claras políticas de riesgo en un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:

- Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes.
- Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos a través de todas nuestras oficinas.
- Diversificación del portafolio comercial de préstamos con respecto a industrias y grupos económicos.
- Especialización en nichos de productos de consumo, y
- Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Políticas conservadoras en términos de:

- La composición del portafolio de activos financieros de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
- Operaciones de negociación por cuenta propia.
- Remuneración variable del personal de negociación

Cultura del riesgo

La cultura del riesgo de la Matriz está basada en los principios indicados y es transmitida a todas las entidades y unidades de grupo, soportada por las siguientes directrices:

En todas las dependencias de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.

La estructura de delegación de poderes a nivel de la Matriz requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la gerencia senior en el manejo de los diferentes riesgos.

La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo, mantiene reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de Grupo Aval.

Marco de Apetito a Riesgo: La Matriz ha implementado marcos de apetito a riesgo, los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.

Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.

Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.

La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa a nivel del Banco para el manejo de los diferentes riesgos está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comités de Riesgos.
- Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros.
- Vicepresidencias responsables de la gestión de riesgos.
- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Junta Directiva:

La Junta Directiva es responsable de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos de la Matriz.

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos.
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.
- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Exigir a la administración del Banco diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración del riesgo.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta el Comité de Auditoría sobre la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

Comités de Riesgos:

La Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo conformados por los Directivos de la entidad relacionados con el riesgo a tratar, el cual se reúne periódicamente para debatir los temas relativos a la gestión de cada riesgo y proponer las mejores prácticas de administración de este. Los comités de riesgo son los siguientes: Comité de Riesgo de Crédito, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC); Comité de Riesgo de Mercado, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM); Comité ALCO, el cual trata los temas de Riesgo de Liquidez (SARL); y el Comité de Riesgo Operacional, donde se debaten los temas relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Vicepresidencia Jurídica de la Matriz.

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

- Proponer a la Junta Directiva las políticas que consideren adecuadas para el manejo de los riesgos que atañen a cada comité y de los procesos y metodologías para su manejo.
- Conducir revisiones sistemáticas de las exposiciones al riesgo de la entidad y tomar las medidas correctivas que consideren necesarias.
- Asegurar que las acciones en relación con el manejo del riesgo son consistentes con los niveles previos definidos de apetito del riesgo.
- Aprobar decisiones que estén dentro de las atribuciones establecidas para cada comité.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

Comité de Riesgo de Crédito:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de riesgos de crédito con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de estos. La Junta Directiva facultó a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgos de crédito de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites de riesgo de crédito.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo definida por la Matriz.
- Analizar y proponer correctivos al SAR con base en recomendaciones de los Organismos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de crédito y mantener informada a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
- Proponer a la Junta Directiva los procedimientos de las áreas y cargos designados para la administración del riesgo de crédito
- Revisar periódicamente la estrategia general de riesgos con base en la planeación estratégica.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de crédito, la viabilidad de los nuevos productos del activo de la Matriz que se presenten a su consideración.

Comité de Riesgo de Mercado:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de riesgos de crédito con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de estos. La Junta Directiva facultó a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgos de crédito de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración, y límites de riesgo de crédito.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo definida por la Matriz.
- Analizar y proponer correctivos al SAR con base en recomendaciones de los Organismos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de crédito y mantener informada a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
- Proponer a la Junta Directiva los procedimientos de las áreas y cargos designados para la administración del riesgo de crédito.
- Revisar periódicamente la estrategia general de riesgos con base en la planeación estratégica.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de crédito, la viabilidad de los nuevos productos del activo de la Matriz que se presenten a su consideración.
- Asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgo al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).
- Asesorar a la Junta Directiva sobre el apetito y perfil de riesgo del Banco AV Villas, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de Banco AV Villas, el esquema de incentivos y niveles de capital.
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con el Representante Legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Proponer a la Junta Directiva para su respectiva aprobación:
 - i. El Marco de Apetito al Riesgo (MAR)
 - ii. El sistema de alertas tempranas y límites contenido en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR): incluyendo límites de exposición y concentración y, lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites.
 - iii. Las políticas y la estructura de gobierno de riesgos.
- Informar oportunamente a la Junta Directiva los casos en los cuales se presenten exposiciones de riesgo excesivas que sobrepasen los límites establecidos.
- Analizar y evaluar la suficiencia de los recursos técnicos y humanos para la gestión adecuada de los riesgos SARM, con el fin de asegurar que la operación del Banco AV Villas se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
- Asesorar a la Junta Directiva sobre las acciones correctivas y/o de mejora a la gestión de los riesgos de SARM, cuando se prevea la posible materialización de los riesgos propios que puedan impactar, entre otros aspectos, el apetito de Banco AV Villas.
- Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos del Banco AV Villas, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgos de SARM.
- Reportar a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité respectivo. A su vez, poner a disposición de los entes de control las actas del comité.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de SARM y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de mercado, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de Tesorería del Banco AV Villas que se presenten a su consideración.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado.
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Realizar pruebas de estrés que le permitan establecer las potenciales exposiciones al riesgo de SARM bajo una variedad de escenarios. Comparar los resultados frente a los niveles de apetito de riesgo e identificar las acciones mitigantes correspondientes al riesgo y reportar los resultados a la Junta Directiva, al Representante Legal y al Comité de Auditoría.
- Realizar seguimiento al cumplimiento de los programas de capacitación del personal involucrado en la toma de decisiones de la gestión de riesgo de mercado.

Comité de Riesgo de Mercado:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión del riesgo de mercado, con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de estos riesgos. La Junta Directiva faculta a este

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte, dichas aprobaciones no generen un cambio material en la exposición a riesgo de mercado de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva.

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites al riesgo de mercado.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo.
- Analizar y proponer correctivos al SARM con base en recomendaciones de los órganos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de mercado y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Revisar periódicamente la estrategia general del riesgo de mercado con base en la planeación estratégica.
- Analizar la propuesta de los cupos de crédito para operaciones de tesorería, hacer recomendaciones y dar el visto bueno para su presentación a la Junta Directiva.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de mercado, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de tesorería de la Matriz que se presenten a su consideración.
- Asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgo al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).
- Asesorar a la Junta Directiva sobre el apetito y perfil de riesgo del Banco AV Villas, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de Banco AV Villas, el esquema de incentivos y niveles de capital.
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con el Representante Legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.
- Proponer a la Junta Directiva para su respectiva aprobación:
 - iv. El Marco de Apetito al Riesgo (MAR)
 - v. El sistema de alertas tempranas y límites contenido en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR): incluyendo límites de exposición y concentración y, lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites.
 - vi. Las políticas y la estructura de gobierno de riesgos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Informar oportunamente a la Junta Directiva los casos en los cuales se presenten exposiciones de riesgo excesivas que sobrepasen los límites establecidos.
- Analizar y evaluar la suficiencia de los recursos técnicos y humanos para la gestión adecuada de los riesgos SARM, con el fin de asegurar que la operación del Banco AV Villas se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
- Asesorar a la Junta Directiva sobre las acciones correctivas y/o de mejora a la gestión de los riesgos de SARM, cuando se prevea la posible materialización de los riesgos propios que puedan impactar, entre otros aspectos, el apetito de Banco AV Villas.
- Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos del Banco AV Villas, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgos de SARM.
- Reportar a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité respectivo. A su vez, poner a disposición de los entes de control las actas del comité.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de SARM y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de mercado, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de Tesorería del Banco AV Villas que se presenten a su consideración.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado.
- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Realizar pruebas de estrés que le permitan establecer las potenciales exposiciones al riesgo de SARM bajo una variedad de escenarios. Comparar los resultados frente a los niveles de apetito de riesgo e identificar las acciones mitigantes correspondientes al riesgo y reportar los resultados a la Junta Directiva, al Representante Legal y al Comité de Auditoría.
- Realizar seguimiento al cumplimiento de los programas de capacitación del personal involucrado en la toma de decisiones de la gestión de riesgo de mercado.

Comité ALCO:

Instancia de toma de decisiones estratégicas sobre la estructura del balance de la Matriz, específicamente sobre la gestión de los riesgos de tasa de interés, tasa de cambio y liquidez a los que se encuentra expuesto por naturaleza. Para lo anterior, el ALCO velará por el desarrollo y la implementación de las mejores prácticas para la medición y gestión de la estructura del balance y su exposición a los riesgos ya mencionados. Las decisiones tomadas en el comité deben estar contenidas en todo momento dentro de los límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva, asegurando que las exposiciones del libro bancario están alineadas con el apetito por riesgo definido por la misma Junta Directiva. La Junta Directiva facultó a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgos de liquidez de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva. Entre sus principales funciones se encuentran:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Adoptar políticas y estrategias sobre estructura del balance, en lo referente a plazos, montos, monedas, tipos de tasa, tipos de instrumento y mecanismos de cobertura.
- Revisar las diferentes iniciativas de ajuste, preparadas por el grupo de trabajo del Pre-ALCO, que contribuyan a mejorar el perfil de liquidez y exposición a riesgo de tasa de interés/cambio del Banco, las cuales se presentan a la Junta Directiva. Estas medidas incluyen la modificación en su mezcla de activos y/o pasivos, estructuración de nuevos productos, entre otras.
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.
- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de los factores de riesgos de liquidez, tasa de interés y de cambio del libro bancario.
- Sugerir herramientas para facilitar el análisis de Gestión de Activos y Pasivos.
- Analizar estudios y pronósticos sobre el comportamiento de las principales variables económicas y monetarias (Resumen de la economía colombiana y global, condiciones del mercado).
- Ambiente y expectativa de tasas como instrumento necesario para la toma de decisiones.
- Monitorear los informes sobre exposición al riesgo de liquidez, revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites de riesgo de liquidez.
- Monitorear la exposición del riesgo de tasa de interés y de cambios del libro bancario revisando y evaluando el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites definidos para estos riesgos.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas definidas para el manejo de activos y pasivos.
- Coordinar la elaboración de metodologías que contribuyan a la gestión de activos y pasivos.
- Reportar a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité. A su vez, poner a disposición las actas del comité a los entes de control.
- Velar por la capacitación del personal involucrado en la toma de decisiones de la gestión de los riesgos de tasa de interés, tasa de cambio y liquidez del libro bancario.
- Evaluar las implicaciones sobre el riesgo de liquidez, de tasa de interés y cambios del libro bancario de las propuestas de nuevos productos, mercados y negocios, a partir del estudio previo realizado por la Gerencia de ALM, la Gerencia de Analítica y Riesgos de Tesorería y Balance, la Gerencia de Planeación y las diferentes áreas involucradas en su desarrollo.
- Evaluar los resultados e implicaciones futuras de las iniciativas de cobertura o toma de posiciones activas y/o pasivas del Banco como mecanismo de gestión de riesgos.
- Definir la estrategia respecto a la estructura de Balance para las unidades de negocio (tesorería y unidades comerciales) e implementar a través de productos, moneda, plazos, monto y tasa (FTP).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Diseñar pruebas de tensión y con base en ellas, establecer reservas mínimas de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.
- Analizar y proponer correctivos al SARL con base en recomendaciones de los órganos de control.

Comité de Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas (IPT):

- Definir y ejecutar las políticas generales de tasa, precio y tarifas de los productos del activo y pasivo del Banco.
- Designar al interior del Comité quién o quiénes poseen la atribución para la aprobación de tarifas, tasas por fuera de política.
- Definir la estrategia de manejo del portafolio de inversiones del Banco.

Comité de Riesgo de Mercado:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión del riesgo de mercado, con el fin de proponer las mejores prácticas de administración de estos riesgos. La Junta Directiva faculta a este Comité para estudiar y aprobar cambios en las políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte, dichas aprobaciones no generen un cambio material en la exposición a riesgo de mercado de la Matriz. En caso contrario dichos cambios requerirán aprobación de la Junta Directiva.

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites al riesgo de mercado.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo.
- Analizar y proponer correctivos al SARM con base en recomendaciones de los órganos de control.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada administración del riesgo de mercado.
- Realizar el seguimiento permanente a la administración del riesgo de mercado y mantener informada a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Revisar periódicamente la estrategia general del riesgo de mercado con base en la planeación estratégica.
- Analizar la propuesta de los cupos de crédito para operaciones de tesorería, hacer recomendaciones y dar el visto bueno para su presentación a la Junta Directiva.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo de mercado, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de tesorería de la Matriz que se presenten a su consideración.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité de Riesgo Operacional:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de RO y está conformado por miembros de la Alta Gerencia

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Evaluar los RO planteados por los responsables de procesos en coordinación con la GRO.
- Estudiar y aprobar cambios en políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgo, pues en caso contrario, éstos requieren de la aprobación de la Junta Directiva.
- Determinar las acciones a seguir y realizar seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los RO residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.
- Evaluar el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de la Matriz.
- Velar por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los RO (calificación inherente).
- Se tratarán únicamente temas de gestión de RO.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo operativo, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo de la Matriz que se presenten a su consideración y como requisito para su salida a producción.

Se tratarán únicamente temas de gestión de riesgos operativos y plan de Continuidad del Negocio.

Evaluar desde el punto de vista de riesgo operativo, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo de la Matriz que se presenten a su consideración.

Comités de Auditoría:

Su objetivo es la evaluación del control interno de la Entidad, así como su mejoramiento continuo

Entre las principales funciones de dicho comité se encuentran:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno de la Matriz, de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo y la Auditoría Interna le presentan al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.
- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.
- Velar porque la preparación, presentación y revelación de la información financiera se ajuste a lo dispuesto en las normas aplicables, verificando que existen los controles necesarios.
- Analizar el funcionamiento de los sistemas de información, su confiabilidad e integridad para la toma de decisiones.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Evaluar los informes de control interno practicados por los Auditores Internos u otros órganos, verificando que la administración haya atendido sus sugerencias y recomendaciones.

Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros:

La Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros que figura dentro de la estructura organizacional, tiene, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el adecuado cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por la Junta Directiva y los diferentes comités de riesgos para el manejo de los riesgos financieros.
- Diseñar metodologías y procedimientos que debe seguir la administración para el manejo de los riesgos financieros.
- Establecer procedimientos de monitoreo permanente que permitan identificar oportunamente cualquier tipo de desviación a las políticas establecidas para el manejo de los riesgos financieros.
- Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, Junta Directiva y entidades del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo.

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, la Matriz tiene estructuras y procedimientos definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo de los diferentes riesgos; a su vez cuenta con diferentes herramientas tecnológicas que se detallan más adelante, donde se analiza cada riesgo para ser monitoreado y controlado.

Auditoría Interna

Con el propósito de proteger el valor de la entidad, apoyar la Matriz en el cumplimiento de los objetivos estratégicos y agregar valor, la auditoría interna tiene como función principal adelantar evaluaciones de aseguramiento, asesoría y análisis basado en riesgos sobre el sistema de control interno a través de la revisión periódica y sistemática.

Todas las actividades de la entidad se contemplan en el alcance de la responsabilidad de la auditoría interna. Los auditores internos no asumen responsabilidades operativas ni están asignados a actividades de auditoría en las que participaron recientemente en relación con asignaciones administrativas u operativas.

La auditoría interna comunica los hallazgos resultantes de dichas actividades e interactúa directamente con la alta gerencia, el comité de auditoría y la junta directiva. La actividad de la auditoría interna de la Matriz es independiente de la administración y reporta directamente al Comité de Auditoría.

Análisis individual de los diferentes riesgos

La Matriz en el curso ordinario de sus negocios se expone a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los riesgos financieros incluyen el riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante) y los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen el riesgo de crédito, de variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés.

A continuación, se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

4.1 Riesgo de crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

La Matriz tiene exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera a la Matriz por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda.

La exposición al riesgo de crédito de la Matriz surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz, de acuerdo con NIIF 7, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de la Matriz al 31 de diciembre de 2023 y 2022 como se indica a continuación:

Cuenta	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en Banco de la República	302.650	261.160
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	-	-
Otros sectores	71.682	87.620
Inversiones en instrumentos de patrimonio	329.448	323.778
Cartera de créditos		
Comercial	3.215.014	3.218.758
Consumo	8.627.152	9.248.564
Vivienda	2.509.972	2.584.446
Microcrédito	464	158
Otras cuentas por cobrar	296.854	239.014
Total activos financieros con riesgo de crédito	14.649.456	15.290.938
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Cupos de crédito	1.772.049	1.965.038
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.772.049	1.965.038
Total máxima exposición al riesgo de crédito	16.421.505	17.255.976

El posible impacto de neteo de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo. Para garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

En la mayoría de los casos la máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito.

Las políticas del riesgo de crédito de la Matriz requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

La política de aceptación de riesgos es por consiguiente organizada a tres diferentes niveles:

Análisis del riesgo financiero

Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: modelos de rating financiero para la cartera comercial, los cuales son modelos basados en la información financiera del cliente y de su historia financiera con la Matriz o con el sistema financiero en general; y los modelos de scoring para carteras masivas (consumo, vivienda y microcrédito), los cuales se basan en información de comportamiento con la entidad y con el sistema, así como en las variables sociodemográficas y del perfil del cliente. Adicionalmente, se realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor o de generación de fondos.

La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito de la Matriz, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias

Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para evaluar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz:

	31 de diciembre de 2023				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.342.879	8.577.742	-	441	10.921.062
Viviendas	-	-	2.509.972	-	2.509.972
Otros bienes raíces	167.604	42.546	-	23	210.173
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	459.335	-	-	-	459.335
Prendas	756	6.606	-	-	7.362
Otros activos	244.440	258	-	-	244.698
	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.307.075	9.181.817	-	111	11.489.003
Viviendas	-	-	2.584.446	-	2.584.446
Otros bienes raíces	132.922	49.611	-	47	182.580
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	498.137	-	-	-	498.137
Prendas	1.352	16.560	-	-	17.912
Otros activos	279.272	576	-	-	279.848
	3.218.758	9.248.564	2.584.446	158	15.051.926

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual, de país y de sectores económicos, la Matriz mantiene índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores.

El límite de la exposición del Banco en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente, la naturaleza del riesgo involucrado. Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de toda la entidad, y la Junta Directiva establece políticas y límites máximos de exposición consolidados.

De acuerdo con las normas legales colombianas los Bancos no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas de Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico del Banco cuando están amparados con garantías aceptables. La Matriz ha venido cumpliendo satisfactoriamente con dichos requerimientos.

Los deudores de la Matriz están residenciados en Colombia. El Banco no cuenta con cartera colocada con clientes del exterior.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por destino económico al 31 de diciembre 2023 y 2022.

	Al 31 de diciembre de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Asalariado	25.770	8.422.304	2.276.649	132	10.724.855	74,72%
Actividades financieras y de Seguros	575.309	3.110	1.560	-	579.979	4,04%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	461.486	26.467	52.149	125	540.227	3,76%
Industrias manufactureras	372.638	11.668	19.176	3	403.485	2,81%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	325.309	6.072	6.499	9	337.889	2,35%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	330.255	53	514	-	330.822	2,30%
Transporte, almacenamiento	63.607	17.897	17.323	10	98.837	0,69%
Construcción	326.309	9.003	10.070	-	345.382	2,41%
Rentista de capital	2.275	63.503	46.487	4	112.269	0,78%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.599	59	-	-	203.658	1,42%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	104.854	28.338	25.165	-	158.357	1,10%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	59.337	11.406	16.780	-	87.523	0,61%
Actividades inmobiliarias	46.200	3.602	3.143	-	52.945	0,37%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	74.143	6.565	9.043	48	89.799	0,63%
Información y comunicaciones	70.309	5.045	4.823	-	80.177	0,56%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.831	451	656	-	54.938	0,38%
Alojamiento y servicios de comida	9.931	4.196	8.150	-	22.277	0,16%
Explotación de minas y canteras	51.639	503	122	-	52.264	0,36%
Otras actividades de servicios	47.516	2.737	5.225	133	55.611	0,40%
Educación	6.797	2.241	2.429	-	11.467	0,08%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.280	733	1.719	-	5.732	0,04%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	562	1.166	2.290	-	4.018	0,03%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	33	-	-	91	0,00%
	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602	100%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2022					% Part.
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	
Asalariado	12.689	8.972.649	2.377.794	76	11.363.208	71,63%
Actividades financieras y de Seguros	505.421	40.209	44.935	47	590.612	6,89%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	528.344	2.218	1.033	-	531.595	3,92%
Industrias manufactureras	392.018	17.183	15.150	-	424.351	3,46%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	385.300	7.631	4.512	-	397.443	1,94%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	297.915	11.477	7.913	-	317.305	1,86%
Transporte, almacenamiento	330.223	156	109	-	330.488	1,49%
Construcción	79.773	28.500	20.678	28	128.979	1,39%
Rentista de capital	2.351	88.448	55.122	7	145.928	1,21%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	193.912	122	-	-	194.034	1,13%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	100.528	10.110	8.064	-	118.702	1,06%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	104.992	33.418	14.854	-	153.264	0,80%
Actividades inmobiliarias	38.469	8.834	7.033	-	54.336	0,71%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	65.870	5.559	4.913	-	76.342	0,64%
Información y comunicaciones	45.060	532	548	-	46.140	0,51%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	39.503	572	187	-	40.262	0,36%
Alojamiento y servicios de comida	53.463	4.193	6.425	-	64.081	0,27%
Explotación de minas y canteras	21.885	4.592	1.878	-	28.355	0,27%
Otras actividades de servicios	7.250	2.867	1.988	-	12.105	0,20%
Educación	9.167	6.178	7.453	-	22.798	0,12%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.890	1.556	1.688	-	7.134	0,07%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	677	1.523	2.169	-	4.369	0,06%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	37	-	-	95	0,00%
	3.218.758	9.248.564	2.584.446	158	15.051.926	100,00%

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

La Matriz asume el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad propiamente de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo, hipotecario y microcrédito y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en la Matriz se encuentran consignados en el manual de crédito, concebido tanto para la actividad bancaria tradicional. En cuanto a la actividad de tesorería, los lineamientos de los cupos a definir se encuentran establecidos en el documento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y Comités de Riesgo de Mercado.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva de la Matriz, que orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y ejecutivos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza esencialmente a través de la asignación semestral de cupos de operación y control diario. Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

La Matriz cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la Gerencia de Políticas y Seguimiento de Riesgo de Crédito y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité de Riesgo de Crédito y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito de la Matriz.

La Matriz para el otorgamiento de cartera de consumo e hipotecaria cuenta con dos modelos para la evaluación del riesgo de crédito: el primero es el de rating financiero, que es un modelo estadístico basado en la información financiera del cliente y se utiliza tanto en el proceso de aprobación, como en el proceso de administración y seguimiento de la cartera.

El segundo modelo se basa tanto en el rating financiero como en la historia de comportamiento del cliente con la Matriz y se utiliza en el proceso de calificación de los clientes, ya que es la información más completa y predictiva para evaluar el riesgo de crédito de un cliente.

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito de la Matriz se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago.

Diariamente la Matriz produce listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal de la Matriz efectúa procedimientos de cobro por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos, o requerimientos escritos de cobro.

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

Al 31 de diciembre de 2023							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	3.044.870	14.327	3.399	3.659	21.385	148.759	3.215.014
Consumo	8.096.015	145.699	71.897	59.415	277.011	254.126	8.627.152
Vivienda	2.228.348	85.081	34.350	25.598	145.029	136.595	2.509.972
Microcrédito	219	-	107	-	107	138	464
	13.369.452	245.107	109.753	88.672	443.532	539.618	14.352.602

Al 31 de diciembre de 2022							
Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada				Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días				
Comercial	3.094.464	15.404	5.321	15.169	35.894	88.400	3.218.758
Consumo	8.746.086	125.125	53.066	42.758	220.949	281.529	9.248.564
Vivienda	2.363.121	65.745	25.642	16.117	107.504	113.821	2.584.446
Microcrédito	121	-	-	-	-	37	158
	14.203.792	206.274	84.029	74.044	364.347	483.787	15.051.926

La Matriz evalúa trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, en donde se evalúan macro sectores, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A nivel individual el Banco semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito como se describe en la Nota 2 numeral 2.22.5

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Comercial		
“A” Riesgo Normal	2.950.899	3.022.725
“B” Riesgo Aceptable	60.217	45.060
“C” Riesgo Apreciable	57.557	47.204
“D” Riesgo Significativo	31.737	24.228
“E” Riesgo de incobrabilidad	114.604	79.541
	3.215.014	3.218.758
Consumo		
“A” Riesgo Normal	8.127.770	8.779.752
“B” Riesgo Aceptable	111.766	89.964
“C” Riesgo Apreciable	112.096	71.650
“D” Riesgo Significativo	186.125	126.346
“E” Riesgo de incobrabilidad	89.395	180.852
	8.627.152	9.248.564
Vivienda		
“A” Riesgo Normal	2.321.137	2.424.310
“B” Riesgo Aceptable	63.203	49.349
“C” Riesgo Apreciable	20.970	12.633
“D” Riesgo Significativo	16.831	15.613
“E” Riesgo de incobrabilidad	87.831	82.541
	2.509.972	2.584.446
Microcrédito		
“A” Riesgo Normal	219	121
“B” Riesgo Aceptable	107	-
“E” Riesgo de incobrabilidad	138	37
	464	158
Total Cartera	14.352.602	15.051.926

Con base en las calificaciones anteriores la Matriz prepara una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida para la Matriz y con base en dicha lista se efectúa una asignación de personas que deben efectuar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

La Matriz efectúa periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas.

La política base para el otorgamiento de dichas refinanciaciones a nivel de la Matriz es proveer al cliente con una viabilidad financiera que le permita adaptar las condiciones de pago de la deuda a una nueva situación de generación de fondos. El uso de reestructuraciones con el único propósito de retardar la constitución de provisiones está prohibido a nivel de la Matriz.

Cuando un crédito es reestructurado por problemas financieros del deudor, dicha deuda es marcada dentro de los archivos de la Matriz como crédito reestructurado de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia. El proceso de reestructuración tiene un impacto negativo en la calificación de riesgo del deudor. La calificación de riesgo efectuada al momento de la reestructuración sólo es mejorada cuando el cliente viene cumpliendo satisfactoriamente durante un período prudencial con los términos del acuerdo y su nueva situación financiera es adecuada o se obtienen suficientes garantías adicionales.

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Local	Ps. <u>183.451</u>	<u>179.194</u>

Recepción de bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llegan a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes recibidos en pago. La Matriz tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes recibidos en pago y cuenta con departamentos especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior. Las propiedades de inversión no presentan deterioro.

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	161	624
Bienes vendidos	377	2.192
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	1.585	2.161
Bienes vendidos	2.446	19.219

4.2 Riesgos de mercado

La Matriz 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 de la Matriz 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 la Matriz 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.

4.2.1 Riesgo de negociación

La Matriz 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, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	1.952.302	2.518.810
Instrumento derivativos pasivos de negociación	3.752	2.107
Posición neta	1.948.550	2.516.703

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

La Matriz 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 de la Matriz 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.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con 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 Integral de Administración de Riesgos (SIAR) en relación con la Gestión de Riesgo de Mercado 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 riesgos de mercado.

Tasa de interés

Los portafolios de la Matriz 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 se halle 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 de la Matriz, 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 tome posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la Matriz 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 la Matriz en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un 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 en todas las sesiones ordinarias a la Junta Directiva de la Matriz.

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.

La Matriz 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 los libros de tesorería y 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 de la Matriz. 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, la Matriz 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 de VeRM son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites 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, la Matriz 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 de la Matriz. 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 (VeRM) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de \$47.004 millones y \$96.711 millones respectivamente y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 0,55 y 1,09 respectivamente. La disminución del valor en riesgo de mercado (VeRM) corresponde principalmente a la reclasificación del Fondo de Capital Privado Nexus del libro de tesorería al libro bancario. A su vez, los Títulos de Solidaridad – TDS para este periodo se registraron como inversión al vencimiento.

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resumen a continuación:

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio				
31 de diciembre de 2023				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	46.209	65.592	86.967	46.209
Tasa de cambio	1	46	153	10
Carteras	221	6.930	14.175	785
VeR Total				47.004

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	8,74	48	106	98
Carteras	158	2.090	11.864	11.864
VeR Total				96.711

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 7,25% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2023 y del 10,71% en el periodo terminado 31 de diciembre de 2022.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

La Matriz tiene una inversión que cotiza sus acciones en el mercado de valores, para las demás inversiones que no cotizan en la bolsa se determina su valor razonable con técnicas de valoración de nivel 2, cuyo análisis de sensibilidad se describe en la Nota 5 y otras se actualiza su valor en libros con el porcentaje de participación en las variaciones patrimoniales de la entidad donde se tiene la inversión.

4.3 Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La Matriz opera internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los Bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a los Bancos a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio aritmético de tres días hábiles de la Posición Propia, no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico, así mismo, dicho promedio aritmético de tres días hábiles de la posición propia podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio aritmético de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico de la Matriz así mismo, el promedio aritmético de tres días hábiles de la posición propia de contado no podrá ser negativo.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario (t+1) y la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio técnico de la entidad.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a nivel consolidado a 31 de diciembre 2023 y 2022.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,4	5.438
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	3,0	11.347
Otras cuentas por cobrar	0,5	1.952
	4,9	18.737
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	3,1	11.750
Otros pasivos	1,8	6.910
	4,9	18.660
Posición neta pasiva	0,0	77

31 de diciembre de 2022

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,2	5.999
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	2,4	11.449
Otras cuentas por cobrar	0,0	45
	3,6	17.494
Pasivos		
Obligaciones financieras de corto plazo	2,5	11.703
Otros pasivos	1,0	5.005
	3,5	16.708
Posición neta pasiva	0,1	785

El objetivo de la Matriz en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023 sería un incremento de \$0,49 en los activos y de \$0,48 en el pasivo (\$0,36 y \$0,35, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2022).

4.4 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La siguiente tabla resume la exposición de la Matriz a cambios en las tasas de interés a 31 de diciembre 2023 y 2022:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	7.891	1.015	14%	39	(39)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	1.890.920	162.703	9%	9.455	(9.455)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	773.521	74.476	10%	3.868	(3.868)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	14.287.838	1.907.724	14%	71.439	(71.439)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	39.036	2.978	8%	195	(195)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	16.960.170	2.145.918	13%	84.801	(84.801)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	39.036	2.978	8%	195	(195)
Total Activos Financieros que devengan intereses	16.999.206	2.148.896	13%	84.996	(84.996)

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés (4)	
				Favorable	Desfavorable
Pasivos Financieros con costo Financiero					
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos	1.662.268	206.956	13,2%	8.311	(8.311)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDA en pesos Colombianos	7.798.178	493.796	6,5%	38.991	(38.991)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos	5.194.727	648.965	13,2%	25.974	(25.974)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	391.365	37.225	9,9%	1.957	(1.957)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	41.059	2.412	6,0%	205	(205)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos	15.046.538	1.386.942	9,62%	75.233	(75.233)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	41.059	2.412	6,0%	205	(205)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	15.087.597	1.389.354	9,6%	75.438	(75.438)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	1.913.632	758.977	4,6%	9.568	(9.568)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2.024)	566	1,5%	(10)	10
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1.911.608	759.543	6,03%	9.558	(9.558)

31 de diciembre de 2022

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos Financieros que devengan intereses					
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	13.837	1.009	7,5%	69	(69)
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos Colombianos	2.345.859	114.982	5,0%	11.729	(11.729)
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado en pesos Colombianos	521.265	22.269	4,4%	2.606	(2.606)
Cartera de Crédito en pesos Colombianos	13.777.230	1.480.341	11,3%	68.886	(68.886)
Cartera de Crédito Moneda Extranjera	89.078	2.516	2,9%	445	(445)
Total Activos Financieros que devengan intereses en pesos Colombianos	16.658.191	1.618.601	10,2%	83.291	(83.291)
Total Activos Financieros que devengan intereses en Moneda Extranjera	89.078	2.516	2,9%	445	(445)
Total Activos Financieros que devengan intereses	16.747.269	1.621.117	10,12%	83.736	(83.736)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso gasto por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés (4)	
				Favorable	Desfavorable
Pasivos Financieros con costo Financiero					
Operaciones de mercado monetario pasivas en pesos Colombianos	1.398.320	89.479	6,6%	6.992	(6.992)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros, y CDAT en pesos Colombianos	8.815.479	367.027	4,2%	44.077	(44.077)
Depósitos de clientes en Certificados de depósito a término fijo CDT en pesos Colombianos	3.625.414	250.556	7,1%	18.127	(18.127)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	97.705	2.886	3,0%	489	(489)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	134.063	13.521	10,6%	670	(670)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en pesos Colombianos	13.936.918	709.948	5,21%	69.685	(69.685)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero en moneda extranjera	134.063	13.521	10,6%	670	(670)
Total Pasivos Financieros con costo Financiero	14.070.981	723.469	5,3%	70.355	(70.355)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	2.668.887	1.058.403	7,3%	13.345	(13.345)
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2.876)	749	1%	(15)	15
Total Activos Financieros Netos sujetos a riesgo de tasa de interés	2.666.011	1.059.152	7%	13.330	(13.330)

Al 31 de diciembre de 2023 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad anual del Banco se hubiera disminuido en \$9.558 millones mientras tanto para el 31 de diciembre de 2022 sería de \$13.330 millones, esto principalmente como un resultado de menores ingresos del activo.

Al 31 de diciembre de 2023 si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año del Banco se hubiera aumentado en \$9.558 millones y al 31 de diciembre de 2022 hubiera disminuido en \$13.330 millones principalmente como resultado de una variación en el valor razonable de inversiones de activos financieros clasificados a valor razonable con ajuste a resultados.

Como parte del análisis del riesgo de tasa de interés, el Banco realiza un monitoreo diario a la duración modificada del libro de Tesorería expuesto a este riesgo, la cual es una medida de sensibilidad que permite identificar el cambio porcentual en el valor presente del portafolio de inversiones cuando las tasas cambian en 1% (100 puntos básicos). En el periodo de 2023, la duración modificada del portafolio de inversiones expuesto a riesgo de tasa de interés se mantuvo entre 1,11 y 1,70.

4.4.1 Reforma de las tasas de interés de referencia

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2022 con algunas referencias hasta completar las 35 de referencia en junio de 2023, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas IBOR.

La Matriz no ha sido ajena a este fenómeno y aun cuando la exposición es poco significativa respecto de otras tasas, subsiste un portafolio de créditos y obligaciones financieras indexados a tasas IBOR, por los cuales se ha requerido que se diseñe y ejecute planes de transición que les permita identificar los aspectos operativos, comerciales, legales y tecnológicos a tener en cuenta a fin de mantener sus relaciones comerciales y representatividad en el mercado donde opera.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los planes de transición de la Matriz responden al tamaño de su portafolio, la complejidad de sus operaciones y su estrategia comercial, no obstante, dichos planes deben responder a los siguientes principios:

- Definición de una estructura de gobierno, en donde se definen los roles y responsabilidades, así como los órganos de decisión y el proceso de toma de decisiones.
- Establecer una hoja de ruta del proyecto con cronogramas e hitos definidos.
- Encontrarse alineado con la función de gestión de riesgos de la entidad, y todos los procesos de primera línea impactados, cubriendo todas las geografías relevantes para la misma.
- Designar un grupo específico (por ejemplo, un comité interno) para coordinar el plan con la supervisión adecuada de alto nivel incluida la participación de las líneas de negocio afectadas de primera línea, la gestión de riesgos y funciones de auditoría.
- Proceso de identificación y gestión de los posibles impactos financieros y las brechas operativas.

Así mismo debe considerar como mínimo los siguientes aspectos:

- Identificación y medición de productos indexados.
- Identificación, evaluación y control de Riesgos
- Preparación operativa y de tecnología de la información
- Preparación de contratos legales
- Comunicación
- Estrategia de capacitación
- Seguimiento

La Matriz ha conformado un Grupo de Trabajo IBOR cuya responsabilidad es diseñar y ejecutar el plan de transición de las tasas IBOR a otras tasas alternativas. Este Grupo será el encargado de evaluar las modificaciones en los contratos vigentes que se ven impactados por la pérdida de vigencia de la reforma de IBOR, así como el seguimiento a los hitos del proyecto de transición en los frentes de selección de tasas alternativas, negocio, tecnología, ALM, financiero, comunicaciones con las contrapartes, legal, riesgos, reportes internos y externos y procesos.

Así mismo, las áreas de negocio (primera línea) realizan evaluaciones de la conveniencia de utilizar algunas de las tasas de referencia presentes en el mercado con el apoyo de otras áreas como:

Riesgos (valoración de riesgos), jurídica (ajuste de contratos) y operaciones (disponibilidad de la información, ajustes de aplicativos y documentos), entre otras. Previo a la escogencia de una determinada de referencia, La Matriz tiene en cuenta como mínimo los siguientes aspectos: i) criterios mínimos que debe cumplir una tasa de referencia para ser valorada como una posible alternativa; ii) diferentes tasas de referencia alternativas; iii) profundidad del mercado subyacente y su robustez en el tiempo; iv) la utilidad de la tasa para los participantes del mercado. y v) definir el órgano al interior de la entidad encargado de seleccionar la mejor alternativa para sustituir las referencias LIBOR.

El Grupo de Trabajo IBOR informa periódicamente al Comité ALCO los avances del plan de transición, así como las políticas, lineamientos y procedimientos en materia de seguimiento adopción de las recomendaciones del Alternative Reference Rates Committee (ARCC), adhesión al protocolo de la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA), acompañamiento a clientes y capacitaciones internas y externas, medición del impacto del proceso a través de cálculo de sensibilidad, seguimiento de los procesos de transición filiales, análisis a procesos internos, desarrollo de pruebas y operaciones piloto, inclusión de la cláusula fallback para las nuevas operaciones, entre otros.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa IBOR, el Grupo de Trabajo IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas fallback o el reemplazo de la tasa IBOR con una alternativa de tasa de referencia. El Grupo de Trabajo IBOR firmó la adherencia al Ammendment y Protocolos de ISDA con esta firma, se eliminó el riesgo legal (contractual) de la transición para los contratos derivados, definiéndose el remplazo de la tasa LIBOR por SOFR más un spread fijo.

El Grupo de Trabajo IBOR ha establecido políticas respecto a no cerrar nuevas operaciones, ni prorrogas de operaciones a tasa LIBOR e iniciar desembolsos atados a las tasas alternativas y cómo alternativa a la transición, aquellas operaciones a corto plazo y que no tengan reprecio se podrán trabajar a tasa fija, tasa PRIME y en algunos casos de menor cuantía en otras tasas locales en dólares estadounidenses. Así mismo, se han generado políticas para que las operaciones de cartera se estarán realizando desembolsos a tasa fija, y en caso de tener reprecio, estos se podrán realizar atados a tasa LIBOR mientras su fecha de vencimiento no supere junio de 2023. Una vez culminados los desarrollos tecnológicos se iniciarán los desembolsos atados a la nueva tasa de referencia.

No se realizan operaciones atadas a LIBOR en otras monedas. Hasta el momento no se han estimado provisiones adicionales respecto a la transición a nuevas tasas de referencia en ninguna de las jurisdicciones.

El Grupo de Trabajo IBOR monitorea el progreso de la transición de IBOR a las nuevas tasas de referencia revisando los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y los montos de tales contratos que incluyan una cláusula fallback apropiada. Se considera que un contrato aún no ha hecho la transición a una tasa de referencia alternativa cuando el interés bajo el contrato está indexado a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma de IBOR, incluso si incluye una cláusula fallback que se ocupa del cese de las IBOR.

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA), como ente regulador del ICE (autoridad administradora de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2022 las referencias LIBOR para la libra esterlina, el euro y las referencias de dólares estadounidenses de una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas. Las referencias de dólares estadounidenses restantes dejarán de proporcionarse o ya no serán representativas después del 30 de junio de 2023.

A continuación, se presentan el monto de los contratos que la matriz tiene indexados a las tasas IBOR que perderán vigencia en junio de 2023 y el monto de los contratos que han incluido cláusulas fallback para el corte de diciembre 31 de 2023 y 2022:

Activos y pasivos financieros no derivados.

Durante 2022, el Grupo tuvo las siguientes exposiciones IBOR con respecto a activos financieros no derivados y cartera de crédito sujetos a referencias IBOR:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cifras en millones de dólares	Valores indexados a tasas LIBOR que pierden vigencia el JUN-23 (+ Overnight U.S. LIBOR, + 1-Month U.S. LIBOR, + 3-Month U.S. LIBOR, + 6-Month U.S. LIBOR, and + 1-Year U.S. LIBOR)			Valores indexados a tasas LIBOR que pierden vigencia el JUN-23 (+ Overnight U.S. LIBOR, + 1-Month U.S. LIBOR, + 3-Month U.S. LIBOR, + 6-Month U.S. LIBOR, and + 1-Year U.S. LIBOR)		
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento MAYOR a JUN-23	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos indexados con vencimiento MAYOR a JUN-23	Valor total de contratos con cláusulas fallback
	Activos					
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado						
Cartera comercial y Leasing comercial	18,16	-	-	26,68	-	-
Total	18,16	-	-	26,68	-	-
Pasivos						
Créditos de bancos y similares	18,45	-	-	-	-	-
Total	18,45	-	-	-	-	-

La Matriz tiene posiciones poco significativas en las referencias IBOR que vencieron el 31 de diciembre de 2022, aun así, todos los contratos incluyeron cláusulas fallback que permitieron su tránsito a nuevas tasas de referencia sin que se afectara el cumplimiento de estos.

4.5 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Matriz revisa diariamente sus recursos disponibles.

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con los modelos estándar establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) a través de los principios básicos de la Gestión de Riesgo de Liquidez, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas. Para medir el riesgo de liquidez a corto plazo, La Matriz calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. A su vez, para cuantificar el riesgo de liquidez a largo plazo, la Matriz mide mensualmente el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, la Matriz mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que la Matriz realiza; apoyados en estudios técnicos se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez que diversifican los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorea la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

IRL, CFEN, participación de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC), los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los Comités ALCO e IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), la alta dirección conoce la situación de liquidez de la Matriz y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, la Matriz realiza análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, los Bancos deben mantener efectivo en caja y bancos restringidos como parte del encaje legal requerido y calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes, el porcentaje actual es del 8% sobre las exigibilidades con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 180 días cuyo porcentaje es del 3.5% y del 0% cuando excede dicho plazo. La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de la Matriz, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2023	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
<u>Activos Líquidos (2)</u>						
Efectivo y depósitos en bancos	863.670	-	-	-	-	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	604.736	-	73	199	273	12.364
Inversiones negociables en títulos participativos	55.064	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	804.716	-	-	151.389	151.389	-
Subtotal	2.328.186	-	73	151.588	151.661	12.364
<u>Vencimientos contractuales activos</u>						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	782.319	49.959	198.142	1.030.419	-
Cartera de créditos	-	165.680	115.685	412.027	693.392	1.026.686
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.328.186	947.998	165.717	761.757	1.875.472	1.039.050

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimientos contractuales pasivos

Operaciones del mercado monetario	-	775.900	50.262	199.380	1.025.541	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	91.796	157.991	369.077	618.864	1.396.258
Obligaciones financieras	-	628	1.501	8.682	10.811	20.112
Otros pasivos	-	11.943	-	-	11.943	233.847

Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC

Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC

Flujo Neto

Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)

IRL Parcial

IRL Acumulado

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2022	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
-------------	----------------------------------	---------------	----------------	-----------------	---------------------	-----------------

ACTIVOS

Activos Liquidos (2)

Efectivo y depósitos en bancos	868.536	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	47.169	-	-	47.169	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	738.360	137	1.101	17.233	18.471	43.139
Inversiones negociables en títulos participativos	109.739	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	542.359	-	-	158.052	158.052	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	40.079	47.152	-	-	47.152	-
Subtotal	2.299.072	94.458	1.101	175.285	270.844	43.139

Vencimientos contractuales activos

Derechos de Transferencia de Inversiones	-	1.340.435	-	-	1.340.435	-
Cartera de créditos	-	195.247	150.063	328.262	673.572	1.035.543
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.299.072	1.630.141	151.163	503.547	2.284.852	1.078.682

Vencimientos contractuales pasivos

Operaciones del mercado monetario	-	1.325.386	-	-	1.325.386	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	88.309	242.061	338.712	669.083	1.020.709
Obligaciones financieras	-	833	915	8.374	10.123	57.176
Otros pasivos	-	47.152	-	-	47.152	12.391

Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC

Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC

Flujo Neto

Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)

IRL Parcial

IRL Acumulado

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.
- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la Matriz en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

De acuerdo con el modelo estándar, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se situó en 111,08% y 108,74% respectivamente. Adicionalmente, la razón del CFEN, indicador a largo plazo, presentó un comportamiento entre 101,33% y 111,08% para lo transcurrido durante el año 2023.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fondeo Estable Disponible (FED)	12.391.608	12.420.640
Fondeo Estable Requerido (FER)	11.155.519	11.422.009
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	111,08%	108,74%

El FED se mide en función de las características generales de la estabilidad relativa de las fuentes de fondeo de la Matriz, incluidas el plazo al vencimiento contractual de sus pasivos y la propensión al retiro por parte de los proveedores de financiación.

El monto del FED se calcula multiplicando el valor contable total expresado en moneda legal de cada uno de los rubros del pasivo y patrimonio establecidos según la normatividad, por el factor de Fondeo Estable Disponible definido bajo la metodología publicada por la Superintendencia Financiera, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

A su vez, el FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de la Matriz. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera de balance por su factor FER, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

Los factores FER pretenden aproximar el monto de un activo concreto que tendría que ser financiado, ya sea porque será renovado, o porque no podría ser liquidado mediante su venta o porque está comprometido en una operación de mercado monetario, en el transcurso de un año sin incurrir en pérdidas significativas. Dicho monto, deberá ser financiado con fuentes de fondeo estable (FED).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

La Matriz ha realizado un análisis de los vencimientos para pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2023					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	-	3.752	-	-	3.752
Cuentas corrientes	1.559.294	-	-	-	-	1.559.294
Certificado de depósito a término	639.085	1.385.795	3.210.381	276.257	-	5.511.518
Cuentas de ahorro	7.781.347	-	-	-	-	7.781.347
Obligaciones con entidades de redescuento	2.165	4.970	13.326	70.053	85.827	176.341
Bonos en Títulos de inversión	-	-	-	297.689	-	297.689

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2022					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	-	2.107	-	-	2.107
Cuentas corrientes	1.481.641	-	-	-	-	1.481.641
Certificado de depósito a término	647.130	987.337	2.319.303	244.312	-	4.198.082
Cuentas de ahorro	9.152.819	-	-	-	-	9.152.819
Obligaciones con entidades de redescuento	56.592	337.647	-	22.599	-	416.838
Bonos en Títulos de inversión	-	-	-	362.268	-	362.268

4.6 Riesgo operativo

Con base en lo establecido en el capítulo XXXI SIAR de la Superintendencia Financiera de Colombia, se define el riesgo operacional como la posibilidad de pérdida por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La Gestión de los riesgos operacionales en la Matriz, son monitoreados por el Comité de riesgo operacional y Junta Directiva.

El Banco cuenta con un comité de riesgo operacional integrado por la Administración, en el cual:

- Evaluar los RO planteados por los responsables de procesos en coordinación con la GRO.
- Estudiar y aprobar cambios en políticas y procedimientos, siempre que a su juicio y con el debido soporte dichos ajustes no generen un cambio material en la exposición de riesgo, pues en caso contrario, éstos requieren de la aprobación de la Junta Directiva.
- Determinar las acciones a seguir y realizar seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los RO residuales que se ubican en un nivel de exposición residual alto y/o extremo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Evaluar el perfil de riesgo inherente, residual y consolidado de la Matriz.
- Velar por la aplicación de los controles establecidos para la mitigación de los RO (calificación inherente).
- Se tratarán únicamente temas de gestión de RO.
- Evaluar desde el punto de vista de riesgo operativo, la viabilidad de los nuevos productos y canales del activo y pasivo de la Matriz que se presenten a su consideración y como requisito para su salida a producción.

Como parte del proceso de actualización en la gestión de los riesgos operacionales desde la Gerencia de Riesgo operacional:

- Se revisa que estos, se encuentren dentro de los niveles de exposición establecidos y que los controles de mitigación estén cumpliendo su función.
- Documenta y somete a aprobación el Manual de Riesgo Operacional, donde se establecen las políticas, normas y procedimientos para la administración del riesgo operacional, así como las metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo.
- Se mantiene continuo monitoreo al adecuado registro y contabilización de los eventos de riesgo operacional y se reporta de forma periódica las pérdidas generadas en las cuentas de riesgo operacional al comité de riesgo operacional y Junta Directiva.
- Es participe de los comités de ABAC, de reporte financiero y de riesgo operacional.

Adicionalmente, la Matriz cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocio, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operacionales de la organización.

El cumplimiento de la gestión se apoya de un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, los cuales reportan sus resultados al Comité de Auditoría de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2023 y en comparación con el cierre de 2022, La Matriz cuenta con riesgos operacionales, causas y controles para 130 y 135 procesos, respectivamente. Para ello se trabaja de forma permanente con los dueños de proceso y los GERO (Gestores de Riesgo Operativo) asignados, en la identificación, homologación o actualización de riesgos operacionales, así como de las causas que los generan y de los controles de mitigación; las reevaluaciones de sus exposiciones conforme a los eventos materializados y la efectividad de los controles. Su evolución en cifras es la siguiente:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Procesos	130	135
Riesgos	425	436
Causas	1.370	1.391
Controles	1.854	1.818

Al cierre del año 2023 se registraron y contabilizaron pérdidas brutas de riesgo operacional por \$15.773 presentando un aumento de \$8.937 equivalente al 130.7% respecto al año 2022 que fue de \$6.836. Este incremento se generó principalmente por la contabilización de un evento de fraude en operaciones de créditos de libranza por adulteración de documentos que ascendió a \$9.712. Con respecto a la recuperación de eventos de riesgo operacional en el año 2023 se registraron en la contabilidad ingresos por \$9.108, que incluyen \$6.935 correspondiente al reconocimiento por parte de las compañías de seguros sobre el fraude por adulteración de documentos antes mencionado y el giro de los recursos se encuentran en proceso de transferencia.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las pérdidas clasificadas por cuenta contable se distribuyeron así: Pérdidas por infidelidad de empleados (61,6%), Pérdidas por fallas en procedimientos (9,8%), Pérdida por siniestros Tarjeta crédito y dinero extra (8,0%), Indemnización por demandas laborales (4,9%), Indemnizaciones a clientes por conciliación por demanda de clientes (4,3%), Pago multas Superfinanciera (3,6%), otras (7.8%). De acuerdo con la clasificación de riesgo operacional dada por Basilea los eventos con pérdidas económicas corresponden al 94.9% por fraude externo, el 2.1% a fraude interno y el 1.9% a ejecución y administración de procesos.

El VeRRO (Valor de exposición a Riesgos Operacionales) reportó un valor de 95.731 miles de millones a corte de diciembre de 2023, consumiendo 117 puntos del nivel de solvencia de la Matriz.

Con ocasión de la emisión del Decreto 1692 de 2020, A Toda Hora S. A. – ATH realizó una reforma estatutaria por medio de la cual excluyó la compensación y liquidación de operaciones en los sistemas de pago de su objeto social. La Superintendencia Financiera de Colombia validó esta reforma y procedió a emitir la Resolución No. 1534 del 20 de diciembre de 2021 cancelando la autorización de ATH como Entidad Administradora del Sistema de Pago de Bajo Valor. Con esta Resolución ATH deja de ser vigilada por dicha Superintendencia. Siendo ATH la única subsidiaria de AV Villas, el Banco ya no tiene la obligación de calcular la relación de solvencia consolidada.

4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

En atención a los lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV Título IV de la Parte I de la Circular Externa Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia el cual fue modificado por la Circular Externa 027 de 2020, (SARLAFT 4.0), relativa a la administración del riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, la Matriz con el apoyo de la Junta Directiva y el Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo que le permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica.

Dentro de la Gestión de la Unidad de Cumplimiento y en atención a lo establecido en la CE No. 027 de septiembre 2020, alineada con las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), el banco fortaleció controles y requisitos en el conocimiento del cliente permitiendo obtener la información necesaria para identificar si un posible cliente tiene un riesgo bajo, moderado, alto o extremo, así como, se determinó una debida diligencia (simplificada, básica, ampliada o intensificada) para cada uno de los perfiles de riesgo de nuestros clientes o potenciales clientes. De igual manera, se ajustaron políticas, procesos, controles y debida diligencia para PEPs, beneficiarios finales, operaciones con extranjeros, países de mayor riesgo y corresponsalía internacional; además, se ajustaron definiciones y procesos relacionados con la Gestión del Riesgo de LA/FT/FPADM.

En concordancia con lo anterior, se realizaron actualizaciones al Manual SALARFT específicamente en lo referente a temas como, políticas, procesos, nuevos campos, cláusulas y formatos en la vinculación y actualización de datos para persona natural y jurídica.

La Matriz ha estimado las medidas de seguimiento necesarias para el monitoreo de los procesos a los clientes que cumplen con los requisitos anteriormente relacionados. También se efectuó una jornada de capacitación especialmente dirigida al personal comercial para familiarizarlos con las implicaciones de estas nuevas políticas en la Matriz.

La Matriz presentó oportunamente los informes y reportes a la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero); igualmente, gestionó y entregó de manera óptima las respuestas a las informaciones solicitadas por los organismos competentes sobre operaciones de los clientes de la entidad.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se dio cumplimiento a las obligaciones derivadas de las listas internacionales vinculantes para Colombia, y de esta manera dispuso lo necesario para que se consulten internamente dichas listas en la Matriz de manera previa y obligatoria a la vinculación del potencial cliente. Atendiendo lo dispuesto por la normatividad vigente, la Entidad no presenta vínculos con clientes cuyos nombres se encuentren en listas internacionales vinculantes.

Sistema de gestión del riesgo de soborno y corrupción

El Fraude y la Corrupción son acciones que pueden afectar considerablemente la imagen de la Matriz, es por eso que se tiene definido un programa Antisoborno y Anticorrupción como mecanismo para impulsar el desarrollo de acciones coordinadas para prevenir, detectar, investigar y corregir los eventos de fraude y corrupción, promoviendo la transparencia en la gestión de la administración y el cumplimiento de las leyes y regulaciones locales e internacionales tales como; el Estatuto Anticorrupción y la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero (FCPA) por sus siglas en inglés. Así mismo, se tiene definido los responsables para el proceso de identificación de riesgos, diseño, implementación y evaluación de controles y las gestiones de seguimiento y monitoreo.

Como parte del seguimiento y monitoreo del programa ABAC durante la vigencia 2021 se celebraron tres (3) sesiones del Comité de Prevención del Riesgo de Soborno y Corrupción, en donde principalmente se presentó la gestión efectuada a los riesgos, de igual manera, las actividades de control y seguimientos efectuadas por la segunda línea de defensa, los resultados y planes de acción de las auditorías desarrolladas por los entes de control entre otros.

De otro lado, para asegurar la implementación, interiorización, mantenimiento y sostenibilidad del programa antifraude y anticorrupción, depende de la efectiva comunicación y divulgación de información entre los interesados es por esto, fueron actualizadas y divulgadas las políticas, instructivos y formatos relacionados con el Programa, así como se desarrolló un plan de capacitación y comunicación en el que se busca resaltar los aspectos más relevantes de la política antifraude y sus regulaciones vigentes.

4.9 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica tiene a su cargo el desarrollo de actividades de asesoramiento encaminadas a una adecuada gestión del riesgo legal, en las operaciones y negocios propios del objeto social de la Matriz. Igualmente, a través de la función de cumplimiento normativo, realiza gestiones de acompañamiento, seguimiento y control sobre el cumplimiento de los reportes requeridos por las disposiciones legales aplicables a las actividades de la Entidad. En adición, suministra asesoramiento en materia contractual y a partir de ello analiza las condiciones pactadas con contratistas y proveedores, para luego redactar los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas derivadas de procesos adelantados en contra de la Matriz, y en donde se evidencie la existencia de algún tipo de contingencia, solicita la constitución de las respectivas provisiones, aplicando el criterio experto sobre las circunstancias fácticas particulares y los conceptos de los respectivos abogados encargados de las actuaciones y trámites judiciales, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones.

En lo que respecta a derechos de autor, la Matriz utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 5- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONALES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y Derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio. Si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable. Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y Derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición 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. La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, 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.

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado consolidado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2023 y 2022 sobre bases recurrentes.

31 de diciembre 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	1.759.703	1.759.703	-	-	1.759.703
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	69.793	-	69.793	-	69.793
Boceas	1.889	-	-	1.889	1.889
Fondos de inversión colectiva	65.029	-	65.029	-	65.029
Fondo de inversión privada Nexus	129.397	-	-	129.397	129.397
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	135.021	41	108.528	26.452	135.021
Ps.	2.160.832	1.759.744	243.350	157.738	2.160.832
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	5.767	-	-	5.767	5.767
31 de diciembre de 2022					
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	326.016	85.358	2.607.536
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	7.705	-	-	7.705	7.705

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor en Libros	Estimación de valor razonable
31 de diciembre de 2023		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	13.709.755	13.611.507
	Ps. 13.709.755	13.611.507
Inversiones a costo amortizado	867.461	867.461
Otras cuentas por cobrar, neto	296.854	294.735
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.874.070	14.773.703
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.864.538	15.210.303
Obligaciones financieras (b)	1.901.966	1.896.695
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 16.766.504	17.106.998
31 de diciembre de 2022		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Repos	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
	15.293.398	14.019.228
Pasivos financieros a valor razonable		
Contratos de futuros	2.107	2.107
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.844.527	13.446.130
Obligaciones financieras (b)	2.501.855	2.473.176
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.346.382	15.919.306

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

(b) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos, otros y obligaciones con entidades de redescuento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad de Boceas

Para establecer la TIR de los BOCEAS el Banco consulta la base del proveedor de precios (Precia) con corte al 31 de diciembre de 2023, en ella ubica un título de deuda privada con calificación AAA con el mismo vencimiento de los BOCEAS y que a su vez, tenga periodicidad de pagos iguales (tasa fija - trimestral vencido).

Luego de elegir dos (2) títulos con las características descritas se realiza el siguiente procedimiento:

1. Se proyectan los flujos de los BOCEAS teniendo en cuenta su valor nominal, su tasa facial y la periodicidad de estos pagos.
2. Una vez se tienen proyectados los flujos futuros, para conocer el valor presente de los mismos, se usa la respectiva TIR elegida en el paso 1 y se traen a valor presente (corte 31 de diciembre de 2023) cada uno de los flujos esperados.
3. El valor presente de cada uno de los flujos se suma, obteniendo el precio sucio de los BOCEAS, el cual se multiplica por el valor nominal de los BOCEAS y de esta manera obtener el valor presente de los títulos con corte al 31 de diciembre de 2023.

Análisis de sensibilidad Nexus

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas en la presente valoración incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada. (Ver cuadro a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente).

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

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

Resumen de Análisis de Comparables

Cifras en pesos

	Comp 1	Comp 2	Comp 3	Comp 4
Precio análisis	1.650.000.000	1.800.000.000	3.900.000.000	6.200.000.000
Valor M2	7.500.000	9.473.684	8.387.097	10.000.000
Precio ajustado M2	8.550.000	9.000.000	9.162.903	8.075.000
Subtotal ajustado	20%	0%	15%	15%
INO / M2	587.250	758.842	642.116	801.000

Cálculo del valor

Componente	Conclusión de valor\$ / M2	Area rentable por M2	Valor (\$)
Total Local Comercial	8.700.000	x 291,90	= 2.539.530.000

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Resumen de Análisis de Comparables

Cifras en pesos

	Comp 1	Comp 2	Comp 3	Comp 4
Precio análisis	990.000.000	4.000.000.000	950.000.000	3.400.000.000
Valor M2	6.000.000	5.128.205	4.460.094	5.287.714
Precio ajustado M2	5.700.000	4.871.795	4.237.089	5.023.328
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	448.560	383.385	329.690	418.787

Cálculo del valor

Componente	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)
Área de Local	5.420.000	x 215,83	= 1.169.798.600
Parqueos Sotanos	30.000.000	x 3,00	= 90.000
	5.836.995	x 215,83	= 1.259.798.600

* Representa el subtotal del ajuste para las categorías restantes

	Comp 1	Comp 2	Comp 3	Comp 4
Precio análisis	990.000.000	4.000.000.000	950.000.000	3.400.000.000
Valor M2	3.889.335	4.210.526	4.405.286	3.957.055
Precio ajustado M2	4.249.098	4.600.000	4.519.824	4.511.043
Subtotal ajustado	15%	15%	8%	20%
INO / M2	335.350	335.350	335.350	335.350

Cálculo del valor

Componente	Conclusión de valor\$ / M2	Área rentable por M2	Valor (\$)
Área de Oficinas	4.470.000	x 797,37	= 3.564.243.900
Oficinas Sotanos	1.788.000	x 27,59	= 49.327.344
Terrazas	894.000	x 340,00	= 303.960.000
Parqueos	30.000.000	x 13,00	= 390.000.000
	5.221.516	x 824,96	= 4.307.531.244

* Representa el subtotal del ajuste para las categorías restantes

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Resumen de Análisis de Comparables

Cifras en pesos

	Comp 1	Comp 2	Comp 3	Comp 4	Comp 5
Precio análisis	3.300.000.000	1.188.000.000	1.650.000.000	3.845.000.000	4.420.000.000
Valor M2	23.404.255	27.000.000	25.384.615	29.128.788	31.798.561
Precio ajustado M2	32.239.362	35.910.000	33.761.538	35.974.053	37.760.791
Subtotal ajustado	45%	40%	40%	30%	25
INO / M2	2.056.154	1.819.915	2.056.154	2.327.973	2.327.973

Cálculo del valor

Componente	Conclusión de valor\$ / M2	Area rentable por M2	Valor (\$)
Primer nivel	35.130.000 x	158,84	= 5.580.049.200
Mezanine	28.104.000 x	51,40	= 1.444.545.600
	33.412.266 x	210,24	= 7.024.594.800

* Representa el subtotal del ajuste para las categorías restantes

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, Derivados cotizados en bolsa.

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. Se incluye bonos corporativos con grado de inversión y ciertas obligaciones soberanas no estadounidenses, inversiones en bolsa y Derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los activos que quedan bajo nivel 3 corresponden a aquellos en que no existe un mercado activo, por lo cual se desarrolla una estimación de valor razonable basados en las valoraciones por un experto.

Valor razonable clasificado en nivel 3.

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han presentaron transferencia de niveles de valor razonable en las carteras colectivas.

Inversiones Patrimoniales

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones de la Matriz, tales Holding Bursátil Regional S.A, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco 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 excepto Holding Bursátil Regional S.A y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2023, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco, Redeban, Cámara de Riesgo de Central de Contraparte y Titularizadora 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	2.24% - 15.85%
Costos y Gastos	2.24% - 11.66%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	0.66% - 19.44%
Tasas de interés de descuentos	12.28% - 14.22%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de diciembre 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 de la Matriz, 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 diciembre de 2023.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	108.528	110.150	106.813
EBITDA	1% y -1%		109.482	107.618

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	26.453	27.286	25.652
Dividendos Descontados	1% y -1%		26.718	26.189

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

La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del periodo con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Propiedades de inversión	Inversiones patrimoniales
Saldo al 31 de diciembre de 2021	44.049	120.368
Ajuste de valoración con efecto en resultados	4.087	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	1.659
Adiciones	2.161	-
Ventas/Retiros	(19.219)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	31.078	122.027
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.529	-
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-	12.994
Adiciones	6.126	-
Ventas/Retiros	(2.307)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	37.426	135.021

Mediciones de valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado solamente para propósitos de revelación.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2023 y 2022, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y sus equivalentes	869.838	869.838	876.651	876.651
Inversiones de renta fija a costo amortizado	867.461	867.461	579.650	586.124
Cartera a costo amortizado	13.709.755	13.611.507	14.427.607	13.146.963
Total activos financieros	15.447.054	15.348.806	15.883.908	14.609.738
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	14.864.538	15.210.303	14.844.525	15.033.959
Obligaciones Financieras (2)	1.901.966	1.896.695	2.501.855	2.473.176
Total Pasivos	16.766.504	17.106.998	17.346.380	17.507.135

(1) Incluye depósitos de cuentas corrientes y de ahorro y certificados de depósitos a término y giros por pagar del exterior.

(2) Incluye fondos interbancarios, créditos de bancos y otros, bonos y obligaciones con entidades de redescuento.

La metodología de cálculo de valor razonable de activos y pasivos financieros consiste en la proyección de los flujos futuros a la tasa de interés pactada para cada uno de los instrumentos financieros y su cálculo del valor presente a través del descuento de dichos flujos futuros a la tasa de mercado a la fecha de corte. Se entiende por tasa de mercado como la tasa de interés a la que se podría constituir dicho

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

instrumento financiero bajo las condiciones remanentes en la fecha de corte. En el caso de los activos y pasivos financieros que no tienen flujos futuros, sino que corresponden a un saldo a la fecha, el valor razonable de estos instrumentos financieros es el mismo valor en libros.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Caja	555.845	602.164
Banco de la República de Colombia	302.650	261.160
Bancos y otras entidades financieras a la vista	5.905	7.328
	<u>864.400</u>	<u>870.652</u>
En moneda extranjera		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	5.438	5.999
	<u>869.838</u>	<u>876.651</u>

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Matriz mantiene fondos en efectivo, de acuerdo con la Circular Externa 002 de 2015 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Calidad crediticia		
Banco de la República	302.650	261.160
Grado de Inversión	567.188	615.491
	<u>869.838</u>	<u>876.651</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$778.457 y \$863.285, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de Deuda con Cambios en Resultados		
En pesos colombianos		
Inversiones en títulos de deuda	77.221	87.620
	77.221	87.620
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos comunes ordinarios	194.426	201.751
Acciones	135.021	122.027
Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI		
Inversiones en Títulos de deuda	1.754.164	2.196.138
Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable	2.160.832	2.607.536

Los activos financieros a valor razonable basados en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo; por consiguiente, la Matriz no analiza o monitorea indicadores de deterioro.

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio:

	31 de diciembre de 2023	Ingresos por Dividendos año 2023	31 de diciembre de 2022	Ingresos por Dividendos año 2022
Redeban Multicolor S.A,	20.737	-	21.813	384
ACH Colombia S.A.	78.857	6.689	79.901	6.829
Holding Bursátil Regional S.A	41	-	-	-
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	-	2	24	2
Credibanco S.A.	6.026	70	5.159	27
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.908	125	2.417	82
Titularizadora Colombiana S.A.	26.452	-	12.713	-
	135.021	6.886	122.027	7.324

Al 31 de diciembre de 2023 se efectuó la medición a valor razonable a: Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A, Holding Bursátil Regional S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Credibanco S.A. y a 31 de diciembre de 2022 Bolsa de Valores de Colombia el impacto en el ORI por la actualización del valor razonable al 31 de diciembre de 2023 positivo por \$\$12.975 y al 31 de diciembre de 2022 positivo por \$1.659.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías de operaciones repo

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros Bancos (Ver nota 18).

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	<u>1.030.419</u>	<u>1.340.435</u>

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales la Matriz tiene activos financieros a valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	1.831.385	2.226.292
Grado de Inversión	194.426	259.217
Sin Calificación ó no disponible	135.021	122.027
	<u>2.160.832</u>	<u>2.607.536</u>

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros de inversiones en deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	<u>867.461</u>	<u>579.650</u>

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales la Matriz tiene activos financieros a costo amortizado:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	867.461	579.650

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Instrumentos financieros Derivados de negociación:

Al 31 de diciembre de 2023 existen instrumentos financieros Derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de contratos futuros en que se encontraba comprometida la Matriz.

La valoración de futuros se efectúa con base en la información suministrada por el proveedor de precios autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, y se informa como activo cuando su valor razonable es positivo y como pasivo cuando su este es negativo.

Los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023			
	Monto Nacional	Derecho	Obligación	Valor Razonable
Activo				
Contratos futuros TES de venta	65.000	64.970	64.970	-
Posición Neta	65.000	64.970	64.970	-
	Monto Nacional	Derecho	Obligación	Valor Razonable
Pasivos				
Contratos futuros OIS de compra	345.500	407.176	(410.928)	(3.752)
Posición Neta	345.500	407.176	(410.928)	(3.752)
Posición Neta	410.500	472.146	(345.958)	(3.752)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz por modalidad:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos ordinarios	9.779.179	10.223.140
Préstamos con recursos de otras entidades	296.542	544.115
Factoring sin recurso	254.369	150.500
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	13.035	11.174
Tarjetas de crédito	1.258.429	1.378.157
Préstamos a microempresas y pymes	139.478	109.995
Cartera hipotecaria para vivienda	2.471.531	2.549.404
Créditos hipotecarios para vivienda a empleados	38.440	35.042
Créditos a constructores	101.056	50.112
Microcréditos	543	287
Total cartera de créditos bruta	14.352.602	15.051.926
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(642.847)	(577.192)
Total cartera de créditos neta	13.709.755	14.474.734

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2023 y 2022.

A 31 de diciembre de 2023				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.819.146	64.933	96.223	1.359.493
Regional Noroccidente	397.008	12.754	21.131	94.557
Regional Norte	639.103	15.896	34.232	170.780
Regional Santanderes	132.804	3.089	2.774	40.419
Regional Suroccidente	124.286	5.995	8.110	36.701
	3.112.347	102.667	162.470	1.701.950
Consumo				
Regional Bogotá	2.948.317	40.180	188.338	230.381
Regional Noroccidente	1.966.204	14.747	68.415	57.196
Regional Norte	1.025.501	11.593	51.396	34.106
Regional Santanderes	657.559	5.626	24.401	37.419
Regional Suroccidente	1.938.925	18.500	73.637	53.704
	8.536.506	90.646	406.187	412.806
Vivienda				
Regional Bogotá	1.236.469	29.228	22.247	4.099.114
Regional Noroccidente	430.436	6.346	3.136	1.427.806
Regional Norte	293.181	12.910	13.145	873.715
Regional Santanderes	214.836	22.292	22.570	741.817
Regional Suroccidente	251.569	12.705	12.905	834.575
	2.426.491	83.481	74.003	7.977.027
Pasan	2.426.491	83.481	74.003	7.977.027

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	2.426.491	83.481	74.003	7.977.027
Microcréditos				
Regional Bogotá	146	3	8	-
Regional Noroccidente	3	-	-	-
Regional Norte	52	1	2	-
Regional Santanderes	135	16	104	35
Regional Suroccidente	105	3	73	-
	441	23	187	35
	14.075.785	276.817	642.847	10.091.818

A 31 de diciembre de 2022

	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.771.749	43.684	70.810	1.135.934
Regional Noroccidente	645.772	12.798	19.276	406.108
Regional Norte	427.391	12.595	28.861	180.738
Regional Santanderes	130.205	1.955	2.188	35.774
Regional Suroccidente	167.323	5.286	6.098	36.205
	3.142.440	76.318	127.233	1.794.759
Consumo				
Regional Bogotá	3.309.968	49.682	172.966	273.703
Regional Noroccidente	2.004.652	12.443	60.928	62.717
Regional Norte	1.069.796	11.186	50.366	37.630
Regional Santanderes	694.680	6.274	24.440	43.853
Regional Suroccidente	2.067.204	22.679	77.766	61.827
	9.146.300	102.264	386.465	479.730
Vivienda				
Regional Bogotá	1.276.021	27.453	17.666	4.041.458
Regional Noroccidente	436.644	7.338	4.037	1.373.591
Regional Norte	293.403	11.917	10.707	829.190
Regional Santanderes	232.447	19.945	19.644	748.873
Regional Suroccidente	267.529	11.749	11.409	831.673
	2.506.044	78.402	63.462	7.824.785
Microcréditos				
Regional Bogotá	19	-	-	-
Regional Noroccidente	23	14	30	-
Regional Norte	20	-	1	-
Regional Santanderes	20	-	-	-
Regional Suroccidente	60	2	1	409
	142	16	32	409
	14.794.926	257.000	577.192	10.099.683

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(127.234)	(386.464)	(63.461)	(33)	(577.192)
Castigos del período	221	445.945	1.183	(7)	447.342
Provisión del período con cargo a resultados	(67.123)	(661.866)	(8.962)	(46)	(737.997)
Reversion Intereses Etapa 3	(6.010)	(5.595)	(3.572)	(1)	(15.178)
Recuperación de provisión con cargo a resultados	37.676	201.793	809	(100)	240.178
	(162.470)	(406.187)	(74.003)	(187)	(642.847)

Al 31 de diciembre de 2022					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(130.915)	(348.707)	(57.540)	(26)	(537.188)
Castigos del período	868	202.824	1.063	-	204.755
Provisión del período con cargo a resultados	(29.305)	(447.632)	(10.334)	(6)	(487.277)
Reversion Intereses Etapa 3	(3.123)	(5.507)	(3.566)	(2)	(12.198)
Recuperación de provisión con cargo a resultados	35.241	212.558	6.916	1	254.716
	(127.234)	(386.464)	(63.461)	(33)	(577.192)

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023					
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	143.878	357	10.129	-	154.364
Créditos evaluados colectivamente	3.071.136	8.626.795	2.499.843	464	14.198.238
Total valor bruto de la cartera	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602

31 de diciembre de 2023					
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	82.976	14	9.759	-	92.749
Créditos evaluados colectivamente	79.494	406.173	64.244	187	550.098
Total provisión para deterioro	162.470	406.187	74.003	187	642.847

31 de diciembre de 2022					
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	120.035	-	5.153	-	125.188
Créditos evaluados colectivamente	3.098.723	9.248.564	2.579.293	158	14.926.739
Total valor bruto de la cartera	3.218.758	9.248.564	2.584.446	158	15.051.926

31 de diciembre de 2022					
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	68.571	-	4.858	-	73.429
Créditos evaluados colectivamente	58.663	386.464	58.603	33	503.763
Total provisión para deterioro	127.234	386.464	63.461	33	577.192

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Incluyen el total de evaluados superiores a \$2.000 independiente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz por período de maduración:

31 de diciembre de 2023					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1.670.665	778.469	348.337	417.543	3.215.014
Consumo	367.087	728.107	2.190.985	5.340.973	8.627.152
Vivienda	46.412	39.404	112.697	2.311.459	2.509.972
Microcrédito	4	13	85	362	464
	2.084.168	1.545.993	2.652.104	8.070.337	14.352.602

31 de diciembre de 2022					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1.610.713	848.923	208.891	550.231	3.218.758
Consumo	258.906	986.851	2.195.965	5.806.842	9.248.564
Vivienda	40.752	34.459	96.257	2.412.978	2.584.446
Microcrédito	24	80	55	-	158
	1.910.395	1.870.313	2.501.167	8.770.051	15.051.926

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2023			
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	3.203.435	11.579	3.215.014
Consumo	8.627.152	-	8.627.152
Vivienda	2.509.972	-	2.509.972
Microcrédito	464	-	464
	14.341.023	11.579	14.352.602

31 de diciembre de 2022			
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	3.207.265	11.493	3.218.758
Consumo	9.248.564	-	9.248.564
Vivienda	2.584.446	-	2.584.446
Microcrédito	158	-	158
	15.040.433	11.493	15.051.926

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos financieros por cartera de créditos se encuentran dados en garantía por \$174.241 y \$285.582, respectivamente, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

A continuación, se presenta un resumen de la cartera de créditos reestructurados por calificación de riesgo:

A 31 de diciembre de 2023					
No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones	
Comercial					
"A" Riesgo Normal	6	7.020	33	3.578	400
"B" Riesgo Aceptable	16	7.227	569	1.610	2.040
"C" Riesgo Apreciable	19	18.276	2.768	11.932	13.249
"D" Riesgo Significativo	32	10.577	1.446	8.532	7.344
"E" Riesgo de incobrabilidad	113	27.640	11.614	3.349	32.578
	186	70.740	16.430	29.001	55.611
Consumo					
"A" Riesgo Normal	213	7.126	373	-	1.074
"B" Riesgo Aceptable	251	8.049	365	109	2.163
"C" Riesgo Apreciable	164	6.322	413	266	1.502
"D" Riesgo Significativo	125	4.825	1.622	595	3.877
"E" Riesgo de incobrabilidad	196	4.373	2.841	1.943	6.360
	949	30.695	5.614	2.913	14.976
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	104	5.433	470	20.261	117
"B" Riesgo Aceptable	115	7.064	574	24.135	345
"C" Riesgo Apreciable	47	2.651	416	11.069	238
"D" Riesgo Significativo	218	9.514	1.727	38.860	2.456
"E" Riesgo de incobrabilidad	186	10.658	21.465	37.638	24.815
	670	35.320	24.652	131.963	27.971
	1.805	136.755	46.696	163.877	98.558

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
“A” Riesgo Normal	6	8.385	89	5.740	1.000
“B” Riesgo Aceptable	21	13.447	140	7.317	1.832
“C” Riesgo Apreciable	14	10.713	1.153	7.022	8.262
“D” Riesgo Significativo	18	10.392	677	1.632	8.291
“E” Riesgo de incobrabilidad	110	23.796	8.060	2.288	26.494
	169	66.733	10.119	23.999	45.880
Consumo					
“A” Riesgo Normal	238	4.971	281	98	790
“B” Riesgo Aceptable	336	7.914	311	328	1.758
“C” Riesgo Apreciable	245	5.129	466	340	1.467
“D” Riesgo Significativo	168	6.167	1.379	938	3.729
“E” Riesgo de incobrabilidad	630	10.756	4.758	3.845	12.617
	1.617	34.937	7.195	5.549	20.361
Vivienda					
“A” Riesgo Normal	137	6.688	521	26.006	120
“B” Riesgo Aceptable	163	8.283	792	30.246	368
“C” Riesgo Apreciable	51	2.015	255	7.593	98
“D” Riesgo Significativo	202	9.004	1.614	33.722	1.966
“E” Riesgo de incobrabilidad	208	11.238	19.802	39.652	22.860
	761	37.228	22.984	137.219	25.412
	2.547	138.898	40.298	166.767	91.652

A continuación, se presenta el resumen de la cartera de créditos restructurados por zonas geográficas:

A 31 de diciembre de 2023

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	99	37.060	8.462	19.211	28.160
Regional Noroccidente	41	9.929	1.742	9.195	5.804
Regional Norte	17	21.296	5.654	-	19.930
Regional Santanderes	6	94	96	595	135
Regional Suroccidente	23	2.361	476	-	1.582
Pasan	186	70.740	16.430	29.001	55.611
Consumo					
Regional Bogotá	396	13.554	2.011	1.739	6.702
Regional Noroccidente	107	4.010	490	136	1.207
Regional Norte	115	4.162	669	-	1.626
Regional Santanderes	47	1.260	468	278	903
Regional Suroccidente	284	7.709	1.976	760	4.538
	949	30.695	5.614	2.913	14.976
Pasan	949	30.695	5.614	2.913	14.976

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	949	30.695	5.614	2.913	14.976
Vivienda					
Regional Bogotá	267	14.537	4.512	56.704	4.872
Regional Noroccidente	44	2.281	875	9.167	863
Regional Norte	156	7.840	5.392	29.907	6.399
Regional Santanderes	139	7.260	8.373	25.552	9.063
Regional Suroccidente	64	3.402	5.500	10.633	6.774
	670	35.320	24.652	131.963	27.971
	1805	136.755	46.696	163.877	98.558

A 31 de diciembre de 2022

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	87	33.701	3.515	18.239	18.383
Regional Noroccidente	39	8.842	1.528	2.732	7.902
Regional Norte	21	22.836	4.713	2.462	18.582
Regional Santanderes	5	107	78	565	115
Regional Suroccidente	17	1.247	285	0	898
Pasan	169	66.733	10.119	23.998	45.880
Consumo					
Regional Bogotá	656	14.789	2.714	3.811	8.182
Regional Noroccidente	126	2.934	454	244	1.489
Regional Norte	177	4.203	869	111	2.414
Regional Santanderes	98	1.486	508	383	1.196
Regional Suroccidente	560	11.525	2.650	1.000	7.079
	1.617	34.937	7.195	5.548	20.361
Vivienda					
Regional Bogotá	320	15.246	4.494	59.325	4.492
Regional Noroccidente	49	2.447	1.244	9.334	1.253
Regional Norte	163	7.900	4.768	30.126	5.395
Regional Santanderes	156	8.323	7.382	27.235	7.982
Regional Suroccidente	73	3.311	5.096	11.199	6.291
	761	37.228	22.984	137.220	25.412
	2.547	138.898	40.298	166.766	91.653

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta el resumen de la cartera de créditos restructurados por sector económico:

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2023		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	603	53	243
Administración pública y defensa	1.401	-	225
Comercio	9.062	39	3.811
Construcción	15.527	24	183
Hoteles y restaurantes	-	31	639
Otros	35.160	453	1.383
Otros producto manufactureros	381	-	-
Papel sus productos	212	30	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.944	34.739	47.663
Productos químicos	10.411	-	25
Productos alimenticios	1.610	-	86
Productos derivados del petróleo	-	-	-
Productos metálicos	53	9	-
Productos textiles	1.724	-	731
Servicios de salud, enseñanza	112	282	3.194
Servicios prestados a empresas	1.599	505	1.505
Servicios públicos	128	-	-
Transporte y comunicaciones	7.242	146	284
	87.169	36.311	59.972

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2022		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	196	-	183
Administración pública y defensa	1.914	-	-
Comercio	6.132	274	2.825
Construcción	13.588	-	273
Hoteles y restaurantes	-	60	604
Otros	31.417	600	1.825
Otros producto manufactureros	376	21	-
Papel sus productos	218	9	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	587	39.274	50.625
Productos químicos	10.446	12	31
Productos alimenticios	1.752	-	93
Productos metálicos	53	-	-
Productos textiles	1.725	77	361
Servicios de salud, enseñanza	-	298	233
Servicios prestados a empresas	972	1.020	2.038
Servicios públicos	180	-	-
Transporte y comunicaciones	7.295	487	1.121
	76.852	42.132	60.212

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por ubicación geográfica del deudor al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602

Al 31 de diciembre de 2022					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia	3.218.758	9.248.564	2.584.446	158	15.051.926

A continuación, se presenta la información de compra de cartera de libranza propiedad del Banco Popular

Fecha	No de Créditos	Capital	Intereses	Prima (100,125%)	Total	Producto de la Compra
27/07/2023	8.474	146.121	1.627	183	147.931	Cartera de Libranzas

Para 2023 Y 2022 se presentan las siguientes ventas de cartera.

A 31 de diciembre de 2023		
Entidad	N° Créditos	Valor venta
E Credit SAS	15.600	7.512
CITISUMMA	1.198	754
AECSA	7.821	3.799
	24.619	12.065

A 31 de diciembre de 2022		
Entidad	N° Créditos	Valor venta
E Credit SAS	21.130	6.031
Grupo Jurídico Deudu	42.087	11.223
Refinancia	21.242	5.296
	84.459	22.550

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta la información de venta de cartera año 2023:

Fecha	No. Créditos	Capital	Intereses	Otros	Total Cartera	Provisiones	Valor venta	Utilidad (pérdida)	Producto
20230430	58	505	43	2	550	552	65	67	Credivillas
20230430	218	834	29	2	865	865	97	97	Tarjeta de Crédito
20230531	13	172	16	-	188	187	22	21	Credivillas
20230531	294	954	41	2	997	995	120	118	Tarjeta de Crédito
20230630	17	255	13	-	268	266	37	35	Credivillas
20230630	152	767	22	1	790	789	100	99	Tarjeta de Crédito
20230731	11	109	4	0	113	113	17	17	Credivillas
20230731	100	402	20	1	423	422	59	58	Tarjeta de Crédito
20230831	12	157	7	-	164	164	25	25	Credivillas
20230831	77	251	11	1	263	262	36	35	Tarjeta de Crédito
20230930	6	68	2	-	70	65	11	6	Credivillas
20230930	61	274	14	1	289	254	40	5	Tarjeta de Crédito
20231031	4	29	1	-	30	25	5	-	Credivillas
20231031	62	216	9	1	226	165	32	(29)	Tarjeta de Crédito
20231130	14	218	8	1	227	122	35	(70)	Credivillas
20231130	99	366	20	1	387	173	53	(161)	Tarjeta de Crédito
	1.198	5.577	260	13	5.850	5.419	754	323	

A continuación, se presenta la información de venta de cartera castigada año 2023 y 2022:

Venta Cartera Castigada Agosto 2023									
fec sdo vta	cantidad Créditos	Capital	Intereses	Otros	Total	Provisiones	Valor venta	Recuperaciones	Producto de Venta
20230831	3.952	77.674	5.224	266	83.164	82.885	3.233	2.954	Credivillas
20230831	849	34.465	1.033	60	35.558	34.881	5.381	4.704	Libranzas
20230831	18.620	89.253	2.941	248	92.442	92.431	2.697	2.686	Tarjeta de Crédito
	23.421	201.392	9.198	574	211.164	210.197	11.311	10.344	

A continuación, se presenta un resumen de la cartera de créditos en concordato por calificación de riesgo:

	A 31 de diciembre de 2023				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
“A” Riesgo Normal	12	8.472	355	3.381	1.366
“B” Riesgo Aceptable	32	21.588	1.698	14.300	3.900
“C” Riesgo Apreciable	45	42.411	6.996	28.266	19.933
“D” Riesgo Significativo	39	12.802	4.313	8.341	10.244
“E” Riesgo de incobrabilidad	261	35.339	26.080	2.609	55.782
	389	120.612	39.442	56.897	91.225
Pasan	389	120.612	39.442	56.897	91.225

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	389	120.612	39.442	56.897	91.225
Vienen					
Consumo					
“A” Riesgo Normal	12	203	107	14	265
“B” Riesgo Aceptable	2	9	12	-	20
“C” Riesgo Apreciable	3	80	43	-	109
“D” Riesgo Significativo	10	248	210	74	432
“E” Riesgo de incobrabilidad	8	79	62	-	133
	35	619	434	88	959
Vivienda					
“B” Riesgo Aceptable	1	45	26	151	21
“C” Riesgo Apreciable	2	76	34	374	41
“D” Riesgo Significativo	1	89	39	185	43
“E” Riesgo de incobrabilidad	16	2.337	7.681	6.109	8.603
	20	2.547	7.780	6.819	8.708
	444	123.778	47.656	63.804	100.892

A 31 de diciembre de 2022

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
“A” Riesgo Normal	5	8.564	112	5.723	1.117
“B” Riesgo Aceptable	13	6.401	210	7.676	1.350
“C” Riesgo Apreciable	23	32.621	3.816	23.075	16.322
“D” Riesgo Significativo	61	8.664	2.400	520	7.128
“E” Riesgo de incobrabilidad	221	19.830	15.778	2.485	30.719
	323	76.080	22.316	39.479	56.636
Consumo					
“A” Riesgo Normal	19	245	82	13	258
“B” Riesgo Aceptable	1	9	8	-	17
“C” Riesgo Apreciable	5	107	38	-	130
“D” Riesgo Significativo	11	461	234	488	630
“E” Riesgo de incobrabilidad	8	115	72	143	185
	44	937	434	644	1.220
Vivienda					
“B” Riesgo Aceptable	2	49	19	300	64
“C” Riesgo Apreciable	2	76	21	356	32
“D” Riesgo Significativo	2	174	67	605	159
“E” Riesgo de incobrabilidad	17	2.266	6.606	6.037	7.496
	23	2.565	6.713	7.298	7.751
	390	79.582	29.463	47.421	65.607

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta el resumen de la cartera de créditos en concordato por zonas geográficas:

	A 31 de diciembre de 2023				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	12	8.472	355	3.381	1.366
"B" Riesgo Aceptable	32	21.588	1.698	14.300	3.900
"C" Riesgo Apreciable	45	42.411	6.996	28.266	19.933
"D" Riesgo Significativo	39	12.802	4.313	8.341	10.244
"E" Riesgo de incobrabilidad	261	35.339	26.080	2.609	55.782
	389	120.612	39.442	56.897	91.225
Consumo					
"A" Riesgo Normal	12	203	107	14	265
"B" Riesgo Aceptable	2	9	12	-	20
"C" Riesgo Apreciable	3	80	43	-	109
"D" Riesgo Significativo	10	248	210	74	432
"E" Riesgo de incobrabilidad	8	79	62	-	133
	35	619	434	88	959
Vivienda					
"B" Riesgo Aceptable	1	45	26	151	21
"C" Riesgo Apreciable	2	76	34	374	41
"D" Riesgo Significativo	1	89	39	185	43
"E" Riesgo de incobrabilidad	16	2.337	7.681	6.109	8.603
	20	2.547	7.780	6.819	8.708
	444	123.778	47.656	63.804	100.892

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2022

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	5	8.564	112	5.723	1.117
"B" Riesgo Aceptable	13	6.401	210	7.676	1.350
"C" Riesgo Apreciable	23	32.621	3.816	23.075	16.322
"D" Riesgo Significativo	61	8.664	2.400	520	7.128
"E" Riesgo de incobrabilidad	221	19.830	15.778	2.485	30.719
	323	76.080	22.316	39.479	56.636
Consumo					
"A" Riesgo Normal	19	245	82	13	258
"B" Riesgo Aceptable	1	9	8	-	17
"C" Riesgo Apreciable	5	107	38	-	130
"D" Riesgo Significativo	11	461	234	488	630
"E" Riesgo de incobrabilidad	8	115	72	143	185
	44	937	434	644	1.220
Vivienda					
"B" Riesgo Aceptable	2	49	19	300	64
"C" Riesgo Apreciable	2	76	21	356	32
"D" Riesgo Significativo	2	174	67	605	159
"E" Riesgo de incobrabilidad	17	2.266	6.606	6.037	7.496
	23	2.565	6.713	7.298	7.751
	390	79.582	29.463	47.421	65.607

A continuación, se presenta un resumen de la cartera de créditos en concordato por sector económico y tipo de acuerdo:

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2023			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructu- ración Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	1.742	-	446
Administración pública y defensa	-	-	1.401	-
Comercio	666	11.726	-	13.919
Construcción	-	1.140	-	17.253
Hoteles y restaurantes	302	100	-	789
Otros	14.898	968	-	35.403
Otros producto manufactureros	-	43	-	9.322
Papel sus productos	-	192	-	567
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	3.504	1.815	-	4.296
Productos químicos	3.842	-	-	6.365
Productos alimenticios	-	5.038	-	2.795
Productos metálicos	-	53	-	55
Productos textiles	-	1.493	-	3.828
Servicios de salud, enseñanza	1.985	1.138	-	415
Servicios prestados a empresas	545	1.598	-	1.728
Servicios públicos	-	-	-	128
Transporte y comunicaciones	16.570	227	-	3.141
	42.312	27.273	1.401	100.450

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2022			
	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructuración Ley 550	Reorganización Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	1.436	-	999
Administración pública y defensa	-	-	1.914	-
Comercio	-	9.265	-	10.238
Construcción	-	579	-	8.183
Hoteles y restaurantes	-	-	-	751
Otros	7.290	1.884	-	4.351
Otros producto manufactureros	-	36	-	7.236
Papel sus productos	-	155	-	469
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	5.803	1.787	-	1.991
Productos químicos	4.469	-	-	5.414
Productos alimenticios	-	4.121	-	2.942
Productos metálicos	-	53	-	61
Productos textiles	-	1.270	-	112
Servicios de salud, enseñanza	-	-	-	517
Servicios prestados a empresas	-	1.709	-	1.357
Servicios públicos	-	-	-	180
Transporte y comunicaciones	20.914	375	-	1.184
	38.476	22.670	1.914	45.985

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde la apertura hasta el saldo final de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero. Los montos comparativos para 2023 y 2022 representan la cuenta de provisión para pérdidas crediticias.

Saldos a 31 de diciembre de 2023

Cartera de Crédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	96.875	84.702	395.615	577.192
Castigos del período	-	-	(447.342)	(447.342)
Venta de cartera	-	-	(5.343)	(5.343)
Provisión	57.473	148.884	531.640	737.997
Reversión interés Etapa 3	-	-	15.178	15.178
Reintegro	(80.535)	(61.413)	(92.889)	(234.837)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(12.998)	12.998	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(5.299)	-	5.301	2
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(12.271)	12.271	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.244	(7.244)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.738	(13.738)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	7.722	-	(7.722)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	76.976	166.406	399.465	642.847

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	10.653	4.106	112.475	127.234
Castigos del período	-	-	(221)	(221)
Provisión	4.190	4.794	58.139	67.123
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.010	6.010
Reintegro	(3.936)	(1.602)	(32.138)	(37.676)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(323)	323	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(596)	-	596	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.537)	2.537	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	342	(342)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	23	(23)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	182	-	(182)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	10.193	5.403	146.874	162.470

Consumo

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	85.556	74.837	226.071	386.464
Castigos del período	-	-	(445.945)	(445.945)
Utilidad por venta de cartera	-	-	(5.343)	(5.343)
Provisión	53.239	138.830	469.797	661.866
Reversión interés Etapa 3	-	-	5.595	5.595
Reintegro	(75.449)	(58.628)	(62.373)	(196.450)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(12.426)	12.426	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.691)	-	4.691	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(8.673)	8.673	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.736	(5.736)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.047	(13.047)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	7.148	-	(7.148)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	66.424	151.481	188.282	406.187

Vivienda

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	662	5.759	57.040	63.461
Castigos del período	-	-	(1.183)	(1.183)
Provisión	43	5.240	3.679	8.962
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.572	3.572
Reintegro	(1.150)	(1.242)	1.583	(809)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(249)	249	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(13)	-	13	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.061)	1.061	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.166	(1.166)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	668	(668)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	392	-	(392)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	353	9.443	64.207	74.003

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	1	-	32	33
Castigos del período	-	-	7	7
Provisión	1	20	25	46
Reversión interés Etapa 3	-	-	1	1
Reintegro	-	59	39	98
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	1	-	1	2
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3	79	105	187

Saldos a 31 de diciembre de 2022

Cartera de Crédito

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	82.875	101.591	352.722	537.188
Castigos del período	-	-	(204.757)	(204.757)
Provisión	101.661	88.564	297.051	487.276
Reversión interés Etapa 3	-	-	12.199	12.199
Reintegro	(111.448)	(68.106)	(75.162)	(254.716)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.110)	3.110	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.213)	-	2.213	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(19.661)	19.661	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.660	(3.660)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	24.456	(24.456)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.655	-	(4.655)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	96.876	84.702	395.612	577.190

Comercial

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	21.603	5.200	104.112	130.915
Castigos del período	-	-	(869)	(869)
Provisión	2.454	945	25.906	29.305
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.123	3.123
Reintegro	(16.903)	117	(18.454)	(35.240)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(59)	59	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(336)	-	336	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(992)	992	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7	(7)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.230	(1.230)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.664	-	(2.664)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10.653	4.106	112.475	127.234

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consumo

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	60.257	89.650	198.800	348.707
Castigos del período	-	-	(202.824)	(202.824)
Provisión	99.099	86.681	261.852	447.632
Reversión interés Etapa 3	-	-	5.507	5.507
Reintegro	(92.154)	(67.155)	(53.249)	(212.558)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.913)	2.913	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.870)	-	1.870	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(17.704)	17.704	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.014	(2.014)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	21.562	(21.562)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.575	-	(1.575)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	85.556	74.837	226.071	386.464

Vivienda

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.009	6.739	49.792	57.540
Castigos del período	-	-	(1.064)	(1.064)
Provisión	108	938	9.288	10.334
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.566	3.566
Reintegro	(2.387)	(1.068)	(3.460)	(6.915)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(139)	139	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(7)	-	7	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(965)	965	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.638	(1.638)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.662	(1.662)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	416	-	(416)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	662	5.759	57.040	63.461

Microcrédito

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2	2	22	26
Provisión	-	-	5	5
Reversión interés Etapa 3	-	-	3	3
Reintegro	(3)	-	2	(1)
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2	(2)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1	0	32	33

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas Icetex (1)	90.629	100.610
Cajeros automáticos ATH (2)	87.280	57.540
Anticipo de contrato proveedores (3)	38.928	25.887
Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer - CTIC (4)	21.963	18.293
Otras	13.741	3.879
Intereses Frech	13.065	8.751
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro	12.736	13.091
Anticipo impuesto de industria y comercio	11.523	6.585
CDT cancelados	3.685	2.273
Depósitos judiciales y posturas en remate	3.616	3.321
Pasan	297.166	240.230
Vienen	297.166	240.230
Movimiento sin procesar Tarjeta de crédito Master card	3.152	2.122
Comisiones y honorarios	2.599	2.766
Personal retirado	362	362
Gobierno Nacional, Reliquidaciones Ley 546/1999	315	315
Faltantes en canje	239	44
En venta de Bienes Recibidos en Pago	36	36
	303.869	245.875
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(7.015)	(6.861)
	296.854	239.014

- (1) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 15 de julio de 2016 tenían una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.
- (2) El rubro de cajeros automáticos incrementó respecto del año anterior por el número de transacciones pertenecientes a clientes de otras redes al cierre de 2023.
- (3) El rubro de anticipos a proveedores aumentó por los desembolsos realizados a Aval Soluciones Digitales (Dale) por \$5.289, Proptech Digital Lab por \$7.655, entre otros.
- (4) Para el año 2023 se reconocieron anticipos de la donación condicionada a la Fundación Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC) por \$3.670.

(*) Fondo de Reserva para la Estabilización de Cartera Hipotecaria.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del año	6.861	4.862
Provisión cargada a resultados	165	2.126
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(11)	(126)
Saldo al final del periodo	7.015	6.861

NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes inmuebles	-	4.726
Bienes muebles	443	474
	443	5.200

En los periodos terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022, no hay pasivos asociados con grupos de activos mantenidos para la venta.

Los planes de venta los bienes inmuebles y muebles se mantendrán en vigencia toda vez que son oficinas que prestaban servicio al público y vehículos que se están comercializando. Al 31 de diciembre de 2022 fueron trasladados a inversiones en derechos fiduciarios \$1.388 que corresponde a la participación que posee la Matriz del 1,10% en el Fideicomiso Corpacero. Durante lo corrido del año 2023 se recibieron pagos de la Fiducia por valor de \$ 61, el saldo de la inversión al cierre de diciembre de 2023 es por \$ 1.327.

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al corte del 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Mantenidos para la venta
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5.200
Incrementos por adición durante el periodo	161
Reclasificaciones	(4.541)
Costo de vendidos	(377)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	443

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 13 INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se muestra el resumen de las inversiones en compañías controladas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Negocios Conjuntos	3.761	5.630
Asociadas	2.006	2.074
	<u>5.767</u>	<u>7.704</u>

La información financiera y los porcentajes de participación condensada de las inversiones en negocios conjuntos es la siguiente:

a. Resumen de las inversiones en Negocios Conjuntos:

		31 de diciembre de 2023		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>80.435</u>	<u>73.564</u>	<u>6.871</u>
		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A.	25%	<u>78.721</u>	<u>72.396</u>	<u>6.325</u>

El Negocio Conjunto administrado por A Toda Hora S.A., se dedica a las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de cajeros automáticos IVRs internet o cualquier otro medio electrónico.

Al corte del 31 de diciembre de 2023 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un ingreso de \$137.

		31 de diciembre de 2023		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<u>120.113</u>	<u>115.786</u>	<u>4.327</u>
		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor	50%	<u>104.729</u>	<u>96.345</u>	<u>8.384</u>

El Negocio Conjunto administrado por Renting Automayor, se dedica a la operación y financiamiento de operaciones de Renting con vehículos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al corte del 31 de diciembre de 2023 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un gasto de \$2.005.

		31 de diciembre de 2023		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Rentek S.A.S	50%	30.535	30.876	(341)
		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Rentek S.A.S	50%	20.235	20.529	(294)

*Los datos de la tabla corresponden a los Estados Financieros con corte a noviembre de 2023 y 2022.

El Negocio Conjunto administrado por Rentek S.A.S., se dedica a la operación y mantenimiento de operaciones de Renting con vehículos.

Al corte del 31 de diciembre de 2023 se efectuó la valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial y su impacto en el estado de resultados fue un gasto de \$23.

		31 de diciembre de 2023		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,16%	123.480	123.470	10
		31 de diciembre de 2022		
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,16%	88.331	88.321	10

El Negocio Conjunto administrado por Aval Soluciones Digitales S.A., se dedica a la prestación de Servicios Especializados en Depósitos y pagos Electrónicos.

Al corte del 31 de diciembre de 2023 no se efectuó valoración de esta inversión por el método de participación patrimonial, por lo anterior su impacto en el estado de resultados \$0.

El movimiento de las inversiones en Negocios Conjuntos se presenta a continuación:

- a. El movimiento de las inversiones en Negocios Conjuntos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5.630
Adquisiciones	-
Participación en los resultados del período	(1.868)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3.761

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. El movimiento de las inversiones en Asociadas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.074
Adquisiciones	-
Participación en las utilidades	(68)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.006

	31 de diciembre de 2023			
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	38.874	24.847	14.027

	31 de diciembre de 2022			
	Porcentaje de participación	Activo	Pasivo	Patrimonio
Aval Soluciones Digitales S.A.	14,30%	40.511	26.002	14.509

Al 31 de diciembre de 2023 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas y controladas.

NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo y propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Para uso propio	Derechos de Uso	Propiedades de inversión
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2021	493.520	258.886	44.049
Compras o gastos capitalizados (neto)	63.430	63.508	2.161
Retiros / Ventas (neto)	(63.321)	(15.910)	(19.219)
Cambios en el valor razonable	-	-	4.087
Saldo al 31 de diciembre, 2022	493.629	306.484	31.078
Compras o gastos capitalizados (neto)	22.686	53.503	1.585
Retiros / Ventas (neto)	(64.067)	(38.310)	(2.308)
Reclasificaciones	-	-	4.541
Cambios en el valor razonable	-	-	2.529
Saldo al 31 de diciembre, 2023	452.248	321.677	37.426

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2021	199.907	56.646	-
Depreciación del año con cargo a resultados	22.390	29.749	-
Retiros / Ventas	(19.096)	(4.440)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2022	203.201	81.955	-
Depreciación del año con cargo a resultados	27.381	34.349	-
Retiros / Ventas	(29.053)	(12.572)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	201.529	103.732	-

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de diciembre de 2022	290.428	224.529	31.078
Saldos al 31 de diciembre de 2023	250.719	217.945	37.426

La Matriz en el desarrollo de sus operaciones arrienda bienes inmuebles. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 10 años. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio.

A continuación, se relacionan los principales movimientos que se presentaron en operación LeaseBack, originando la movilización de activos durante el período de enero a diciembre de 2023, se realizó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners SAS" y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, La Matriz recibió 4.845.749,49 unidades de participación en el Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de diciembre de 2023 a \$ 53.829.

Concepto	Al 31 de diciembre de 2023			
	Bienes Uso Propio	Activos por Derecho de Uso	Participación FCP	Pasivos por Arrendamiento
Participación en Fondos Capital Privado	-	-	53.829	-
Terrenos	(7.760)	-	-	-
Edificios	(30.837)	-	-	-
Depreciación Edificios	5.544	-	-	-
Derechos de Uso Edificios	-	15.683	-	-
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	(26.011)
Utilidad en venta de edificios	(10.879)	-	-	-
Perdida por Venta Terrenos	88	-	-	-
Perdida por Venta Edificios	343	-	-	-
	(43.501)	15.683	53.829	(26.011)

*Corresponde al movimiento del año 2023

- Derecho de uso para las oficinas tomadas en arriendo bajo operación LeaseBack al 31 de diciembre de 2022 por \$ 25.714 y a diciembre de 2023 por valor de \$ 26.011, total operación acumulada por \$ 51.725, con utilidad diferida de acuerdo a lo establecido en el parrafo 100 de la NIIF 16.
- El valor de las transferencias al 31 de diciembre de 2022 al Fondo de Capital Privado Nexus fueron por \$ 72.144 y las realizadas al cierre del 31 de diciembre de 2023 fueron por \$ 53.829, con una valoración acumulada de \$ 5.652.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Al 31 de diciembre de 2023, una vez cumplido el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado Nexus y evaluando otras ventas de activos inmuebles realizadas con terceros diferentes a vinculados económicos de la Matriz y en cumplimiento con la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se realizó una reclasificación a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores, de la cuenta adopción por primera vez de la NIIF por valor de \$22.577.

Propiedades y equipo:

El siguiente es un resumen por los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022, por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	38.034	-	38.034
Edificios	142.365	28.061	114.304
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	36.638	21.085	15.553
Equipo de cómputo	159.232	119.291	39.941
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.956	29.998	12.958
Construcciones en curso	799	-	799
Leasing operativo vehiculos	32.105	2.975	29.130
Saldos al 31 de diciembre, 2023	452.248	201.529	250.719

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	46.400	-	46.400
Edificios	172.704	30.509	142.195
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	41.052	26.060	14.992
Equipo de cómputo	166.627	122.558	44.069
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	39.487	23.295	16.192
Construcciones en curso	1.802	-	1.802
Leasing operativo vehiculos	25.438	660	24.778
Saldos al 31 de diciembre, 2022	493.629	203.201	290.428

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente oficinas de atención al público. Una vez se terminen tales activos serán transferidos internamente a la cuenta del activo correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se adquirió propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro (*)	Importe en Libros
Saldos al 31 de diciembre de 2023	37.426	-	37.426
Saldos al 31 de diciembre de 2022	31.078	-	31.078

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$1.489 y \$2.131, respectivamente.

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES – LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Intangibles
Costo:	
Saldo al 31 de diciembre, 2021	199.670
Adiciones / Compras (neto)	66.151
Retiros / Ventas (neto)	(34.898)
Saldo al 31 de diciembre, 2022	230.923
Adiciones / Compras (neto)	52.716
Retiros / Ventas (neto)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	283.639
 Amortización Acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre, 2021	88.683
Amortización del año con cargo a resultados	17.766
Retiros / Ventas	-
Saldo al 31 de diciembre, 2022	106.449
Amortización del año con cargo a resultados	17.604
Retiros / Ventas	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	124.053
 Activos Intangibles, neto:	
Saldo al 31 de diciembre, 2023	159.586
Saldo al 31 de diciembre, 2022	124.474

El siguiente es el resumen de los saldos de activos intangibles el cual está compuesto en su totalidad por Software; de los periodos terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	283.639	124.053	159.586
Saldo al 31 de diciembre, 2022	230.923	106.449	124.474

NOTA 16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Impuesto de renta del período corriente (1)	157	19.167
Sobretasa de impuesto sobre la renta	-	3.098
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(4.844)	(11.518)
Subtotal de impuesto corriente	(4.687)	10.217
Impuestos diferidos netos del período	(164.757)	16.085
Subtotal de impuestos diferidos	(164.757)	16.085
Impuesto Renta y Complementarios	3.141	-
Incertidumbres tributarias del periodo	639	734
Subtotal de impuestos diferidos	3.780	734
Total impuesto a las ganancias	(165.665)	27.566

(1) En cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) cuyo resultado es que el Banco y subsidiaria determinó una pérdida depurada que no da lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley 2277 de 2022, la tarifa de impuesto sobre la renta es de 35%. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se incrementó la sobretasa a 5 puntos porcentuales desde 2023 a 2027.
- A partir del año 2023 la tarifa de renta presuntiva es del 0%.
- La Ley 2277 de 2022 permite la deducibilidad del impuesto de industria y comercio avisos y tableros en el impuesto de renta y complementarios, año gravable 2023.
- Con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, para los años gravables 2022 y 2023 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

lo menos en un 35% o 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- Con la Ley 2277 de 2022 el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15% según la Ley 2277 de 2022.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Matriz calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023.

	Años terminados al:	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(406.669)	131.341
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 40% (2023) y 38% (2022)	(162.668)	49.910
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	11.585	21.398
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(13.953)	(21.554)
Rentas Exentas - Cartera de crédito VIS	-	(8.593)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	-	12.446
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	(4.844)	(11.518)
Descuentos tributarios	-	(18.248)
Incertidumbres tributarias del periodo	639	734
Otros conceptos	(6.334)	(479)
Efecto de adiciones fiscales	6.770	-
Ganancia ocasional a la tarifa 15% (2023) y 10% (2022)	3.141	3.470
	(165.665)	27.566

c. Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2023, ascendían a \$3.594 y \$3.905 respectivamente.

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	Saldo a 31 de diciembre 2022	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de diciembre 2023
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija	129.622	13.668	(81.791)	61.499
Provision de otras Cuentas por Cobrar	276	134	-	410
Provision de Bienes recibidos en dación de pago	388	(388)	-	-
Gastos Anticipados	91	(91)	-	-
Pérdidas fiscales	-	69.708	-	69.708
Provision de otros gastos	4.735	(1.061)	-	3.674
Beneficios a empleados	6.254	1.417	78	7.749
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF16	94.050	1.396	-	95.446
Otros	5.300	(32)	-	5.268
	240.716	84.751	(81.713)	243.754
Impuestos Diferidos Pasivos				
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(17.406)	1.365	167	(15.874)
Cartera de crédito	(136.418)	68.115	-	(68.303)
Bienes recibidos en dación de pago	(11.293)	(282)	-	(11.575)
Propiedad Planta y Equipo	(31.077)	5.336	-	(25.741)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(13.627)	3.326	-	(10.301)
Activos por detrecho de uso NIIF16	(88.107)	2.870	-	(85.237)
Activos Intangibles	(5.444)	(1.293)	-	(6.737)
Otros	(2.093)	569	-	(1.524)
	(305.465)	80.006	167	(225.292)
	(64.749)	164.757	(81.546)	18.462

	Saldo 31 de diciembre de 2021	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 30 de diciembre 2022
Impuestos diferidos activos				
Inversiones renta fija	2.946	(57.889)	57.433	2.490
Provisión de cuentas por cobrar	102	174	-	276
Provisión de cartera de créditos	33.844	(33.844)	-	-
Bienes recibidos en dación de pago	388	-	-	388
Gastos anticipados	190	(99)	-	91
Provisiones de otros gastos	9.412	(4.677)	-	4.735
Beneficios a empleados	5.108	1.341	(195)	6.254
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	69.722	57.410	-	127.132
Contratos de Arrendamiento financiero	77.036	17.014	-	94.050
Otros conceptos	6.592	(1.292)	-	5.300
	205.340	(21.862)	57.238	240.716

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos diferidos pasivos

Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(10.429)	(831)	(6.146)	(17.406)
Cartera de créditos	(143.041)	6.623	-	(136.418)
Provisión de bienes recibidos en dación de pago	(14.745)	3.452	-	(11.293)
Costo de propiedades y equipo	(40.364)	9.287	-	(31.077)
Depreciación de propiedad y equipo	(16.271)	2.644	-	(13.627)
Derecho de uso	(73.743)	(14.364)	-	(88.107)
Activos intangibles - Cargos diferidos	(3.890)	(1.554)	-	(5.444)
Otros	(2.613)	520	-	(2.093)
	(305.096)	5.777	(6.146)	(305.465)
	(99.756)	(16.085)	51.092	(64.749)

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

e. Impuesto diferido activo no reconocido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales el Banco tiene registrado impuestos diferidos activos.

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Pérdidas fiscales expirando en 31 de diciembre de 2025	174.270	-
	174.270	-

f. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>			<u>31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Neto</u>	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Neto</u>
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	12.993	167	13.160	1.659	(6.146)	(4.487)
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta títulos de deuda	205.562	(81.791)	123.771	(134.151)	57.433	(76.718)
	218.555	(81.624)	136.931	(132.492)	51.287	(81.205)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	(222)	78	(144)	558	(195)	363
	(222)	78	(144)	558	(195)	363
Total otros resultados integrales durante el periodo	218.333	(81.546)	136.787	(131.934)	51.092	(80.842)

g. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de patrimonio

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

Para el año 2021, se constituyó contingencia tributaria correspondiente al año gravable 2020, en consideración que para dicho periodo se tomaron como deducción, gastos correspondientes a pérdidas en recuperación de cartera, la contingencia a 31 de diciembre de 2023 asciende a un monto de \$3.535 correspondientes a un mayor valor de impuesto por \$1.705, más sanción de \$170 e intereses de mora de \$1.660.

El cargo a resultados durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2023 corresponden a \$734 y \$639, respectivamente.

i. Realización de impuestos diferidos activos

En periodo 2023 el banco registro pérdidas fiscales y contables, sin embargo, para los periodos futuros se espera generar rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección de la operación del Banco, cuya tendencia se espera sea positiva para el periodo 2024.

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%. Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/Utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).

Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es el resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por la Matriz en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	1.559.294	1.481.641
Cuentas de ahorro	7.781.347	9.152.819
Depósitos en dinero electrónico	7.189	6.978
Otros fondos a la vista (1)	5.190	5.005
	9.353.020	10.646.443
A plazo		
Certificados de depósito a término	5.511.518	4.198.082
	14.864.538	14.844.525
Por moneda		
En pesos colombianos	14.859.348	14.839.520
En dólares americanos	5.190	5.005
	14.864.538	14.844.525

(1) Los Otros fondos a la vista comprenden los giros del exterior.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes:

31 de diciembre de 2023

Depósitos

en pesos colombianos

	Tasa	
	mínima	máxima
Cuentas corrientes	0,00%	5,88%
Cuenta de ahorro	0,01%	16,13%
Certificados de depósito a término	0,05%	18,89%

31 de diciembre de 2022

Depósitos

en pesos colombianos

	Tasa	
	mínima	máxima
Cuentas corrientes	0,00%	3,00%
Cuenta de ahorro	0,01%	14,41%
Certificados de depósito a término	0,05%	17,43%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es un resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto	%	Monto	%
Financiero	4.852.497	32,64%	4.227.141	28,48%
Individuos	3.661.344	24,63%	3.663.271	24,68%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	2.429.207	16,34%	2.618.874	17,64%
Otros	1.234.055	8,32%	1.183.175	7,97%
Seguros	820.236	5,52%	1.195.418	8,05%
Construcción e inmobiliario	322.913	2,17%	257.108	1,73%
Información y comunicaciones	215.194	1,45%	260.066	1,75%
Comercio	202.829	1,36%	230.630	1,55%
Atención de la salud humana y de asistencia social	198.899	1,34%	304.074	2,05%
Educación	193.554	1,30%	188.714	1,27%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	168.429	1,13%	141.604	0,95%
Servicios administrativos y de apoyo	144.462	0,97%	146.064	0,98%
Organizaciones Religiosas	130.709	0,88%	114.958	0,77%
Manufactura	115.990	0,78%	121.978	0,82%
Transporte y almacenamiento	70.167	0,47%	59.806	0,40%
Servicios Públicos	43.749	0,29%	55.338	0,37%
Alojamiento y servicios de comida	20.465	0,14%	22.874	0,15%
Agrícola y ganadero	17.778	0,12%	14.828	0,10%
Explotación de minas y canteras	9.122	0,06%	22.098	0,15%
Artísticas, de entretenimiento y recreación	7.198	0,05%	11.818	0,08%
Gobiernos del exterior	5.741	0,04%	4.688	0,03%
	14.864.538	100,00%	14.844.525	100,00%

Al 31 de diciembre de 2023 se tenían 3.243 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$10.963.685 y al 31 de diciembre de 2022 se tenían 3.246 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$11.159.793, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

El siguiente es el vencimiento de los CDT al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Año	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2022	1	-
2023	20.140	3.953.770
2024	5.228.792	-
2025	219.270	243.678
2026	34.140	635
Mas de 3 años	9.175	-
	5.511.518	4.198.082

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto y largo plazo al 31 de diciembre 2023 y 2022, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos:		
Compromiso de venta de inversiones en operaciones simultáneas	538.124	1.095.434
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo cerradas	485.488	229.142
Pasivo por arrendamientos	250.760	246.565
Acciones preferenciales	6.112	6.112
Bonos y Títulos de Inversión	297.689	362.268
	<u>1.578.173</u>	<u>1.939.521</u>
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	147.452	145.495
	<u>1.725.625</u>	<u>2.085.016</u>
Obligaciones corto plazo	1.171.064	1.470.071
Obligaciones largo plazo	554.561	614.945
	<u>1.725.625</u>	<u>2.085.016</u>

Al 31 de diciembre 2023, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$240.460. (Ver Nota 7).

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

	31 de diciembre de 2023			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	0,11	0,13	-	-
Bancos corresponsales	-	-	6,62	6,67

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa	Tasa	Tasa	Tasa
	mínima %	máxima %	mínima %	máxima %
Fondos interbancarios	9,36	11,43	-	-
Bancos corresponsales	-	-	10,93	16,75

Obligaciones financieras con entidades de redescuento

El Gobierno colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior de Colombia (BANCOLDEX), Fondo Financiero Agropecuario (FINAGRO) y Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER).

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con las tasas de interés vigentes al corte:

	Tasas de interés	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bancoldex S.A.	11.01% y 19.48%	5.642	298.911
Findeter S.A.	11.59% y 19.52%	89.589	40.018
Finagro S.A.	8.76% y 15.43%	81.110	77.910
		176.341	416.839

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Año	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	239	451
2024	20.222	46.108
2025	17.563	113.469
2026	26.189	212.130
Mas de 3 años	112.128	44.681
	176.341	416.839

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero.

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no ha adquirido activos a través de operaciones de leasing financiero.

- Obligaciones financieras corto y largo plazo por acciones preferenciales, arrendamientos y bonos

Este pasivo fue determinado para el balance de apertura bajo IFRS con base en los derechos de dividendos preferenciales que tienen las acciones preferentes tal como se indica en la nota 22 de patrimonio, calculando dicho pasivo como una perpetuidad a una tasa de interés de mercado de bonos de largo plazo (Título de Tesorería "Tes", emitido por el Gobierno Nacional) y permanece fijo para las mediciones posteriores.

Al 31 de diciembre de 2023			
	Acciones Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	-	-
Entre 1 y 5 años	1.662	132.246	297.689
Después de 5 años	4.034	118.514	-
	6.112	250.760	297.689

Al 31 de diciembre de 2022			
	Acciones Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	-	-
Entre 1 y 5 años	1.662	157.485	362.268
Después de 5 años	4.034	89.080	-
	6.112	246.565	362.268

Reconciliación de movimientos de pasivos a flujos de efectivo derivados de actividades de financiación a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Obligaciones Financieras	Utilidades Retenidas
Saldo al 1 de enero de 2021	185.183	(199.385)
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(65.320)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(16.225)
Emisión títulos de Inversión en Circulación	(142.000)	-
Pago de obligaciones financieras	(482.538)	-
Pago canon arrendamiento	(27.457)	-
Adquisición de Obligaciones Financieras	339.639	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(127.173)	(280.930)
Saldo al 1 de enero de 2022	(127.173)	(280.930)
Dividendos pagados intereses controlantes	-	(17.552)
Dividendos pagados intereses no controlantes	-	(4.673)
Pago títulos de Inversión en Circulación	(51.512)	-
Pago de obligaciones financieras	(101.915)	-
Pago canon arrendamiento	(32.406)	-
Adquisición de Obligaciones Financieras	103.925	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(209.081)	(303.155)

Bonos Ordinarios

Al 31 de diciembre de 2023 la Matriz cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$294.500 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 diciembre de 2023 es el siguiente:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención laboral firmada con los empleados, los diferentes empleados del Banco tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses de cesantías; de largo plazo tales como: primas extralegales y auxilios médicos.

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	11.804	10.637
Intereses a las Cesantías	1.398	1.236
Vacaciones	16.283	15.086
Prima de Vacaciones	1.687	1.608
	31.172	28.567
Beneficios post-empleo		
Auxilio de Pensión	1.676	1.418
	1.676	1.418
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	12.342	10.688
	45.190	40.673

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 del Auxilio de pensión:

Auxilio de Pensión	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
	5,28%		5,10%
Valores Actuariales	1.721		1.634
Obligación definida del beneficio			

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Beneficios a los empleados de largo plazo –Prima de antigüedad:

La Matriz otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince, veinte años y siguientes quinquenios, calculadas, así:

- 5 Años 15 días de sueldo básico
- 10 Años 22 días de sueldo básico
- 15 Años 30 días de sueldo básico
- 20 Años y siguientes quinquenios, 45 días de sueldo básico

	Prima de Antigüedad	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo	10.688	11.054
Costos de interés	1.309	690
Costos de servicios pasados	885	847
Pagos a los empleados	(2.192)	(2.436)
Gasto de provisión	1.652	533
Saldo al final del período	12.342	10.688

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

Prima de antigüedad	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	13,50%	7,00%
Tasa de inflación	4,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	N/A	3,00%
Tasa de rotación de empleados (1)	SOA* 2003	SOA 2003

(1) Se asumió que no hay terminaciones de contrato sin justa causa

*Society Of Actuaries

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2023 de la Prima de antigüedad:

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
Valores Actuariales	3,33%		3,62%
Obligación definida del beneficio	12.549		12.143

No hay pagos basados en acciones.

La Matriz reconocerá al trabajador beneficiario que se retire en razón al reconocimiento de pensión de vejez o invalidez a cargo del sistema de seguridad social, un auxilio no salarial equivalente a la suma de \$3 junto a su liquidación final de prestaciones sociales.

NOTA 20 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2023:

	al 31 de diciembre 2023			
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	4.728	695	2.305	7.728
Incremento de provisiones en el período	565	265	-	830
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(79)	(1.823)
Saldo al final del período	4.327	182	2.226	6.734

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2022:

	al 31 de diciembre 2022			
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	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 final del período	4.728	695	2.306	7.728

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos ordinarios de la Matriz ha realizado provisiones a los procesos con mayor significación entre los cuales se encuentra el ordinario de responsabilidad extracontractual de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactivas contra la Matriz. Pretende se declare que la Matriz es responsable por daños y perjuicios con ocasión de la apertura irregular-documentos falsos- y negligente de la cuenta de ahorros a nombre de Soluciones Prontas Cooperativa Multiactiva en la ciudad de Soledad Atlántico y a consecuencia, la Matriz pague el fraude por \$509 más intereses moratorios y costas desde el 4 de octubre de 2010. La Matriz contestó la demanda. Actualmente en pruebas. Este proceso se encuentra amparado por la póliza bancaria, se provisionó la suma de \$200 y sentencias desfavorables a la entidad las mas representativas así:

-La Matriz contra José Rosemberg Núñez actualmente en curso incidente de nulidad propuesto por el Banco por valor de aproximado \$1.750.

-La Matriz contra Salomón Cubillos con denuncia propuesta por la Matriz en averiguación de responsables por valor de \$673.

-La Matriz contra Otto Rico por \$627

-La Matriz inició un proceso ejecutivo singular en el Juzgado 16 Civil del Circuito de Barranquilla en contra de Hilding Minero S.A.S. y Masering Mining S.A.S. El auto que libró mandamiento de pago fue revocado por el juzgado por considerar que el pagaré carecía de las formalidades que son propias de los títulos valores, condenando al Banco a pagar las costas del proceso y los perjuicios causados a las personas jurídicas demandadas. Contingencia \$700. Se encuentran provisionados \$300.

-Otros procesos diez (10) por \$628.

Al 31 de diciembre de 2022 los procesos de carácter legal tienen contingencias probables por \$4.728.

Dentro de los Procesos Laborales más significativos se encuentran los siguientes:

- Luz Stella Ramírez, solicita que se le reintegre al Instituto de Seguros Sociales las cotizaciones de los aportes debidamente actualizados con el IPC correspondientes al periodo comprendido entre el 04 de febrero de 1992 y el 30 de septiembre de 1994, del 1 de octubre de 1994 al 30 de junio de 2000, del 01 de julio de 2000 al 30 de noviembre de 2003 y del 1 de diciembre de 2003 al 30 de julio de 2007 o en subsidio a reconocer por parte de la Matriz la pensión de vejez. En octubre de 2013 el Juzgado noveno Laboral absolvió a la Matriz de las pretensiones de la demandada, la sentencia fue apelada y el Tribunal de Cali Sala Laboral 30 en noviembre de 2021 revocó esta decisión y condenó a la Matriz y a Colpensiones a que efectuara el cálculo actuarial, por concepto de los aportes omitidos, detallados anteriormente, junto con los intereses moratorios a cargo de la Matriz, y trasladar a Colpensiones el valor de dicha liquidación por \$522. Se presentó recurso de casación el 18 de febrero de 2022. El expediente se encuentra al Despacho. La probabilidad del resultado es desfavorable para la Matriz. La potencial afectación material es la condena en contra de la Matriz. La provisión y la contingencia están por \$560.

Una vez presentado el recurso de casación la Corte en fecha 09/11/2023 notificó a la Matriz - Sentencia en la cual - NO CASA y condena en agencias en derecho en valor de \$10.

- Diana Patricia Bernal Henao, solicita que se declare existencia del contrato de trabajo, despido sin justa causa comprobada y garantía de fuero circunstancial, reintegro y pago de todos los salarios

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

dejados de percibir desde la fecha de su retiro, prestaciones sociales, aportes legales y costas. En septiembre de 2018 se radicó contestación de la demanda, en dicho mes el juzgado vinculó a la Organización Sindical Unión Sindical Bancaria. En agosto de 2019 se programó audiencia de trámite y juzgamiento y en fallo de primera instancia se ordenó el reintegro de la trabajadora y al pago de lo demandado. El cálculo de la sentencia y costas es de \$48. En septiembre de 2019 el Tribunal admite recurso de apelación interpuesto por la Matriz e ingresó al Despacho. A la espera de que el tribunal profiera fallo de segunda instancia. La potencial afectación material es la condena en contra la Matriz y la posibilidad que confirmen el reintegro de la extrabajadora. La provisión y la contingencia están por \$60.

El 23 de septiembre de 2019 el proceso ingresó al Despacho del Tribunal. En este momento nos encontramos a la espera que el Tribunal proferirá la sentencia de segunda instancia.

El valor de la provisión a diciembre de 2023 está por \$ 66 el incremento en el valor de la condena obedece a la indexación de la condena actual con el IPC de noviembre de 2023.

- Tania Alejandra Marulanda Garzón, solicita reintegro pago de salarios y prestaciones sociales dejados de percibir, perjuicios morales y materiales, indemnización por despido injusto y costas procesales. En abril de 2019 se radicó contestación de la demanda. En septiembre de 2019 se fijó audiencia de trámite y juzgamiento. En octubre de 2019 se continuó con la audiencia y el juez profirió sentencia condenatoria declarando contrato realidad entre la demandante y la Matriz y la empresa temporal. Esta decisión fue apelada por la Matriz y la empresa Misión Temporal, a la espera de la decisión de segunda instancia ante el Tribunal Superior de Armenia. Expediente al despacho. La potencial afectación material es contrato realidad y solidaridad laboral. La provisión y la contingencia están por \$63.

En este momento nos encontramos a la espera que el Tribunal Superior de Armenia proferirá la sentencia de segunda instancia.

El valor de la provisión a diciembre de 2023 está por \$ 65, el incremento en el valor de la condena obedece a la indexación de la condena actual con el IPC de noviembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 los procesos de carácter laboral tienen contingencias probables por \$695.

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	66.452	19.063
Cheques de gerencia (1)	44.785	63.053
Retenciones y otras contribuciones laborales	27.910	27.029
Contribución y afiliaciones	26.325	24.982
Otros impuestos	21.104	18.493
Comisiones y honorarios	20.717	14.169
Tarjeta débito plus Mastercard	17.171	16.975
Primas de seguros recaudadas	16.166	16.881
Otros	15.397	14.416
Proveedores	14.753	5.366
Recaudos Realizados	12.960	32.465
Redeban Multicolor S.A.	10.570	11.201
Cheques girados no cobrados	8.763	11.776
Operaciones ACH Colombia - Cenit	7.739	2.944
Dividendos y excedentes por pagar	6.004	27.876
Cuentas canceladas	5.684	5.622
Contribuciones sobre las transacciones financieras	4.701	4.935
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.646	4.769
Impuesto a las ventas por pagar	4.197	3.506
Pasivos estimados	4.026	6.326
Procesamiento de datos	2.678	1.018
Mantenimiento equipo e instalaciones	887	780
Transporte de dinero, urbano y mensajería	878	910
Nación Ley 546 /1999	673	657
Actividades deportivas,culturales y capacitación	502	1.110
	345.688	336.322

(1) Corresponde a los cheques de gerencia girados por la Matriz, los cuales al cierre de cada período están pendientes de cobro por parte de los tenedores de estos.

Al 31 de diciembre de 2023, se han pagado \$463 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$21.762 por concepto de dividendos de acciones ordinarias, incluida retención en la fuente que se les practicó por valor de \$63.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2023 y 2022, eran las siguientes:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Número de acciones autorizadas	900.000.000	900.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas:		
Ordinarias	222.974.694	222.974.694
Preferenciales	1.756.589	1.756.589
Total acciones en Circulación	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Capital suscrito y pagado	<u>22.473</u>	<u>22.473</u>

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, 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.

Utilidades Retenidas Apropriadas

La composición Al 31 de diciembre 2023 y 2022, es la siguiente:

Reservas

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	1.179.402	1.179.402
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	199.872	88.253
Para Capital de Trabajo	4.393	4.148
Para Donaciones	22.900	22.900
	<u>1.406.567</u>	<u>1.294.703</u>

Reserva Legal

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reservas Ocasionales

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

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del periodo inmediatamente anterior. Los dividendos decretados 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	<u>224.731.283</u>	<u>224.731.283</u>
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u>416</u>	<u>87.645</u>

(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

NOTA 23 INTERESES NO CONTROLANTES

La siguiente tabla provee información acerca de cada subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos:

<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>			
Entidad	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
ATH	60%	8.336	605

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>			
Entidad	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
ATH	60%	7.731	368

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subordinada que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Entidad	Al 31 de diciembre de 2023				
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH	15.169	1.276	13.893	16.879	1.009

Entidad	Al 31 de diciembre de 2022				
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
ATH	14.616	1.731	12.885	15.838	613

NOTA 24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz otorga garantías o 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 están sujetas 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 o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz 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 es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

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

	Monto	Valor	Monto	Valor
	nacional	Razonable	nacional	Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	1.772.049	1.772.049	1.965.038	1.965.038
Otros (1)	284.079	284.079	317.777	317.777
	Ps. 2.056.128	2.056.128	Ps. 2.282.815	2.282.815

*En el año 2023 y 2022 no se registraron contingencias por sobregiros cartera de consumo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	<u>2.056.128</u>	<u>2.282.815</u>

b. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Matriz atendía procesos ordinarios, laborales y tributarios en contra así:

Contingencia	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Procesos Laborales	<u>2.487</u>	<u>2.999</u>
Procesos Ordinarios y Otros	<u>51.455</u>	<u>50.438</u>
	<u>53.942</u>	<u>53.437</u>

Procesos laborales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tenían registradas demandas laborales por Ps. 182 y Ps. 695. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

Procesos civiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 \$4.327 y \$4.728 respectivamente.

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. El rubro de Servicios bancarios aumento durante el año 2023 por las transacciones con Tarjeta de Crédito Master Card por \$12.084, Tarjeta de Crédito Credibanco Visa por \$3.308, Tarjeta Débito Redeban por \$2.703, Servicios ACH para clientes Av Villas por \$2.850, Administración Redeban por \$2.127 y Recaudo Proveedores por \$2.127.
5. Las comisiones por ventas y servicios disminuirán por el rubro de comisión por colocaciones volumen del negocio, Nexa y Comisiones.

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ingresos operacionales diversos:		
Servicio de procesamiento de datos - PILA (6)	-	9.493
Recuperación de provisiones	69	3.174
Reintegro Mastercard	9.577	5.882
Extractos - Certificaciones - Recibos	331	688
Reintegros (Tarifas Banca Móvil - Part. Transfer)	2.133	94
Cobros de licencias y arrendamiento de software	-	82
Cobros por cancelación de hipotecas	261	363
Otras recuperaciones	2.627	3.586
Otros ingresos por Venta de Propiedades y Equipo (3)	11.134	16.383
Otros ingresos diversos	5.728	3.028
Venta de cartera	323	-
	32.183	42.773

6. Para el año 2023 se reclasificó la cuenta 4191950042 Operadores de Información a la cuenta 4115950001 Comisiones Transferencia CENIT.

NOTA 26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un resumen de los gastos generales de administración:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gastos de operaciones:		
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	56.454	58.004
Impuestos y tasas	63.475	45.278
Arrendamientos	43.993	38.383
Contribuciones afiliaciones y transferencias	24.128	36.945
Seguros	53.397	44.841
Matenimiento y reparaciones	33.291	35.954
Adecuación e instalación	3.736	3.486
Servicios Temporales	11.885	17.224
Servicios Públicos	31.715	28.659
Publicidad, Propaganda y Fidelización de Clientes	17.297	21.872
Servicio de Aseo y Vigilancia	8.615	8.856
Procesamiento electrónico de datos	16.332	14.051
Gastos de viaje	1.555	1.829
Transporte	13.047	12.930
Útiles y Papelería	6.567	4.131
Gastos de administración ATH	7.210	8.364
Impresión y entrega de extractos	777	728
Gastos judiciales, notariales y de registro	3.104	2.639
Custodia, sistematización y consulta de archivos	1.949	2.145
Gastos de Bienes Recibidos en Pago	1.491	2.132
Estudio de Crédito	9.318	9.551
Outsourcing call center	15.452	14.391
Otros diversos	57.004	24.903
	481.792	437.296

NOTA 27 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la dirección de la Matriz y para los cuales se genera y pone a disposición información financiera específica:

- a. Descripción de los servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

La Matriz está organizado en 3 segmentos de negocios: Banca de Personas y Banca de Empresas; las áreas de apoyo como la Tesorería y la Dirección General complementan la estructura de la Matriz y generan también ingresos y gastos.

- b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, y que al diferenciarse de esa manera facilitan la gestión y labor comercial de los diferentes negocios y servicios que

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ofrece la Matriz. La información reportada para las bancas es revisada por las directivas de la Matriz periódicamente, para hacer seguimiento a su gestión y cumplimiento presupuestal.

c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

La Dirección revisa la información financiera preparada para cada segmento de la Matriz, de acuerdo con las metodologías definidas que permiten hacer un seguimiento adecuado a la gestión de cada uno. La Dirección evalúa el desempeño de cada segmento basado en las diferentes cifras del balance y del estado de resultados de cada segmento, y diferentes indicadores que complementan el análisis.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables.

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento Al 31 de diciembre 2023 y 2022, así:

BALANCE	Año terminado en							
	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022				
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.160.832	2.160.832	-	-	2.607.536	2.607.536
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.822.592	11.535.162	516.318	14.874.072	3.081.843	11.919.163	292.392	15.293.398
Inversiones en compañías asociadas	-	-	5.767	5.767	-	-	7.704	7.704
Otros Activos	-	-	1.872.652	1.872.652	-	-	1.739.643	1.739.643
Total Activos	2.822.592	11.535.162	4.555.569	18.913.323	3.081.843	11.919.163	4.647.275	19.648.281
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.755.209	5.838.788	3.270.541	14.864.538	6.874.104	5.861.756	2.108.665	14.844.525
Otros Pasivos	-	-	2.306.865	2.306.865	-	-	2.956.775	2.956.775
Total Pasivos	5.755.209	5.838.788	5.577.406	17.171.403	6.874.104	5.861.756	5.065.440	17.801.300
Patrimonio	-	-	1.741.920	1.741.920	-	-	1.846.981	1.846.981

P Y G	Año terminado en							
	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022				
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	634.510	1.262.952	256.295	2.153.757	453.485	1.064.317	146.386	1.664.189
Honorarios y comisiones	113.510	247.013	-	360.523	108.989	224.575	-	333.564
Otros ingresos operativos	-	-	87.394	87.394	-	-	64.967	64.967
Total ingresos	748.020	1.509.965	343.689	2.601.674	562.474	1.288.892	211.353	2.062.720
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	266.233	441.377	768.769	1.476.379	161.233	302.791	300.355	764.379
Depreciaciones y amortizaciones	26.049	422.385	-	448.434	3.982	153.854	-	157.836
Depreciaciones y amortizaciones	132	33.595	45.607	79.334	113	30.564	39.228	69.905
Comisiones y honorarios pagados	93.024	123.709	-	216.733	68.745	146.312	-	215.057
Gastos administrativos	24.100	223.811	531.144	779.055	22.446	214.064	478.937	715.447
Otros gastos operativos	-	-	8.408	8.408	-	-	8.756	8.756
Impuesto sobre la renta	-	-	(165.665)	(165.665)	-	-	27.566	27.566
Total gastos	409.538	1.244.877	1.188.263	2.842.678	256.519	847.585	854.842	1.958.944
Utilidad Neta	338.482	265.088	(844.574)	(241.004)	305.955	441.307	(643.488)	103.775

La Matriz desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior. De la cartera de la Matriz no se tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias de la Matriz.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 28 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos máster entre entidades, colaterales y arreglos similares al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023					
Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) -(d)
Activos					
Operaciones de repo y simultáneas	-	-	-	-	-
Total activos sujetos a compensación	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2023					
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) -(d)
Pasivos					
Operaciones de repo y simultáneas	1.023.612	-	1.023.612	-	1.025.541
Total pasivos sujetos a compensación	1.023.612	-	1.023.612	-	1.929
Al 31 de diciembre de 2022					
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros d(i) , d(ii)	Garantía colateral de efectivo recibido d(ii)	(e)=(c) -(d)
Activos					
Operaciones de repo y simultáneas	47.127	-	47.127	-	47.127
Total activos sujetos a compensación	47.127	-	47.127	-	47.127

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto	
	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido		
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) -(d)
Pasivos						
Operaciones de repo y simultáneas	865.584	-	865.584	-	-	865.584
Total pasivos sujetos a compensación	865.584	-	865.584	-	-	865.584

Al 31 de diciembre de 2023 no existen pasivos compensados.

La Matriz tiene contratos marco de compensación con Bancos corresponsales los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte.

En adición, las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos Derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

NOTA 29: PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen:

Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de la Matriz.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personal clave de la Gerencia: se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta Directiva, Presidente y vicepresidentes de la Matriz y Grupo Aval, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la entidad. Igualmente se incluyen en esta categoría los familiares de los anteriormente descritos que pudieren ejercer influencia en ellos o ser influidos por ellos en sus relaciones con la Matriz.
2. Compañías que pertenezcan al mismo grupo: Se incluye en esta categoría a la controladora y a las entidades consolidadas por Grupo Aval.
3. Negocios conjuntos: Negocios en donde la Matriz tiene participación.
4. Entidades controladas por inversionistas en este grupo: Se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en el Grupo 1.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Entidades controladas por influencia significativa en este grupo: Se incluyen las entidades en las que ejercen influencia significativa las personas naturales incluidas en el Grupo 1.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre 2023 y 2022, con partes relacionadas, están incluidos a continuación, cuyos encabezados corresponden a las definiciones de las partes relacionadas descritas en las categorías anteriores, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2023						
	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Activo							
Efectivo y sus equivalentes	-	-	6.426	-	-	-	
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	107.661	
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	2.152	150.017	-	92.616	120.067	
Cuentas por cobrar	28	25	3.268	13.361	3.129	1.605	
Otros activos	-	-	9.628	13.342	27.066	2.342	
Pasivos							
Depósitos	798	7.082	1.203.633	21.098	74.079	15.239	
Cuentas por pagar	85	1.423	1.424	5.339	551.521	7	
Otros pasivos	-	-	9.750	-	-	-	

	Al 31 de diciembre de 2022						
	Personas naturales		Personas Jurídicas				Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
	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		
Activo							
Efectivo y sus equivalentes	-	-	7.472	-	-	106.873	
Activos financieros en inversiones	-	-	-	12.858	-	96.786	
Activos financieros en operaciones de crédito	7.398	2.766	150.000	-	130.335	708	
Cuentas por cobrar	34	18	2.743	9.056	2.697	-	
Otros activos	-	-	13.910	8.054	21.973	-	

a. Ventas, servicios y transferencias

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022, con partes relacionadas, comprenden:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre 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	549	258	26.546	-	15.941	15.112
Gastos financieros	86	1.490	13.718	725	2.136	248
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	28.771	206	51.539	2.601
Gasto honorarios y comisiones	-	422	67.017	10	925	46.197
Otros ingresos operativos	-	-	1.893	-	274	8.631
Otros Gastos	-	1	22.575	68.073	1.252	6.723

	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	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	495	241	18.909	-	12.058	8.634
Gastos financieros	13	212	16.127	354	176	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	23.138	4	42.407	2.735
Gasto honorarios y comisiones	-	318	76.209	4	1.227	28.184
Otros ingresos operativos	-	-	4.199	-	1.026	7.260
Otros Gastos	-	-	18.917	54.384	1.486	8.932

b. Compensación del personal clave de la gerencia correspondiente a presidente y Vicepresidentes de la Matriz:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Salarios	13.936	14.854
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	598
	13.936	15.452

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 30: GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia:

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene el Banco en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

Políticas y división de funciones:

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo y control en función de las demás actividades de la institución.

El monitoreo y control de los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y de Liquidez están a cargo de la Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros, en tanto que el del Riesgo Legal corresponde a la Vicepresidencia Jurídica y el de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a la Unidad de Cumplimiento.

Las decisiones de crédito son tomadas con base en el nivel de atribuciones aprobado por la Junta Directiva.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia:

El Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), se reúne virtual o presencialmente a lo largo de cada semana para evaluar y hacer seguimiento a las operaciones más importantes tanto activas como pasivas, toma decisiones en la gestión de inversiones estructurales del portafolio de inversión y con la periodicidad definida revisa y actualiza precios y tarifas de los productos del Banco.

Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio

El Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene por objeto asistir a la Junta Directiva del Banco en sus funciones de propuesta y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas, así como en el gobierno de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio.

Igualmente apoyará a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoramiento, asociadas a nombramientos y remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia, siguiendo los lineamientos establecidos en los Estatutos, el Código de Buen Gobierno u otros documentos del Banco contentivos de directrices en la materia. Para este efecto, se entiende por Alta Gerencia el Presidente y los Vicepresidentes.

De la misma forma, propondrá a la Junta Directiva las modificaciones a la Política de Nombramiento y Remuneración de sus miembros, en orden a que sean analizadas por ella y de encontrarlas procedentes someterlas a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación.

Todo lo anterior de conformidad con lo previsto en la ley, en los estatutos sociales y en el Código de Buen Gobierno, para lograr una mayor transparencia y control en el ejercicio de las funciones de la Junta Directiva.

Las funciones del Comité están previstas en su Reglamento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Comité está constituido por tres (3) miembros de la Junta Directiva. La elección de los miembros del Comité corresponde a la Junta Directiva y en su designación se debe considerar que los postulados cuenten con conocimientos y experiencia en los temas relacionados con las funciones asignadas, entre otros en estrategia, recursos humanos (reclutamiento y selección, contratación, capacitación, administración o gestión del personal), política salarial y materias afines, con un nivel suficiente para entender el alcance y la complejidad que estas materias presentan en el Banco. Deberá estar presidido por uno de los miembros independientes, el cual será elegido por el mismo Comité.

Para el correcto y oportuno ejercicio de sus funciones los miembros del Comité pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.

El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene las siguientes funciones:

- a) Propender por que los accionistas y el mercado tengan acceso a información completa, veraz y oportuna del Banco que deba revelarse.
- b) Revisar y evaluar la manera en que la Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes durante el período.
- c) Supervisar que se cumplan los requisitos y procedimientos para la elección de los miembros de la Junta Directiva (competencias, inhabilidades, limitaciones, entre otras).
- d) Coordinar el proceso de inducción de los nuevos miembros de Junta Directiva y promover la capacitación y actualización de los mismos en temas que tengan relación con las competencias de la Junta Directiva.
- e) Revisar que las prácticas de Gobierno Corporativo del Banco, la conducta y comportamiento empresarial y administrativo, se ajusten a lo previsto en el Código de Buen Gobierno y demás normativa interna y regulatoria.
- f) Estudiar las propuestas de reforma a los Estatutos y demás documentos de gobierno corporativo que tengan relación con el buen gobierno de Banco así como presentar las modificaciones, actualizaciones y derogatorias de sus disposiciones.
- g) Hacer seguimiento periódico de las negociaciones realizadas por miembros de la Junta Directiva y Administradores con acciones emitidas por el Banco o sus filiales.
- h) Atender dentro de los diez (10) días comunes siguientes a su presentación, las reclamaciones de los accionistas e inversionistas que consideren que el Banco no aplica las políticas de gobierno corporativo adoptadas.
- i) Conocer de las actuaciones relacionadas con conductas de los miembros de la Junta Directiva del Banco que puedan ser contrarias a lo dispuesto en los Estatutos, el Reglamento de la Junta Directiva y demás reglamentos internos, de las que se informará a ésta, cuando a juicio del Comité fuere necesario.
- j) Proponer para aprobación de la Junta Directiva, las modificaciones a la estructura, los procedimientos y las metodologías necesarios para la correcta gestión en el Banco, tanto de la Función de Cumplimiento Normativo como del Gobierno Corporativo.
- k) Analizar la gestión de la Función de Cumplimiento y del Gobierno Corporativo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- l) Aprobar los procesos para la asignación y seguimiento a la implementación de las normas legales.
- m) Presentar al Presidente y a la Junta Directiva del Banco, por lo menos dos veces al año, un informe sobre la gestión de la Función de Cumplimiento y del Gobierno Corporativo. También conocerá el Informe de Gobierno Corporativo que prepara el Banco anualmente conforme a las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas Código País.

Para el correcto y oportuno ejercicio de sus funciones los miembros del Comité pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.

- El Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio no sustituye la responsabilidad que le corresponde a la Junta Directiva y a la Administración sobre la supervisión de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio del Banco.
- Es de carácter permanente y su funcionamiento se rige por su reglamento y por la legislación vigente que resulte aplicable.

Infraestructura tecnológica

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

Herramientas para medición de los riesgos

La Matriz consciente que los riesgos propios de su actividad son cambiantes y cada vez más especializados, ha venido ajustando sus procedimientos, mecanismos y herramientas con el fin de lograr anticiparse a esos riesgos, mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Todas estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son monitoreados y evaluados periódicamente por los diferentes Comités de Riesgo establecidos por el Banco, los cuales tienen la función, de acuerdo con cada tipo de riesgo, de evaluar, monitorear y analizar la evolución de cada uno de ellos y determinar los planes de acción a seguir.

Estructura organizacional de riesgos

La Matriz cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarles a los diferentes estamentos responsables de la administración de los riesgos los elementos técnicos necesarios para una adecuada toma de decisiones.

Talento Humano

El área de Talento Humano cuenta con estándares definidos y actualizados en cuanto a niveles educativos y experiencia profesional, de acuerdo con los perfiles requeridos para los diferentes cargos en la Matriz.

Las personas que hacen parte del área de riesgos poseen el conocimiento profesional y aptitud requerida para el desempeño de sus funciones de manera idónea. Aunado a esto, se les brinda

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

entrenamiento y capacitación, tanto interna como externa, en temas de gestión de riesgos, de tal forma que exista actualización profesional, así mismo se interactúa con otras entidades y entes reguladores.

Verificación de operaciones

Los sistemas tecnológicos, procesos y herramientas de evaluación diseñados para la realización de transacciones y negociaciones, permiten garantizar que éstas se efectúan en las condiciones originalmente establecidas.

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación de la Matriz, se tiene la grabación de llamadas telefónicas, cámaras de seguridad ubicadas en puntos estratégicos, tanto en cajeros automáticos como en oficinas, procesos, políticas y control electrónico de acceso físico de personal a las dependencias, planes de contingencia técnicos y operativos, controles de acceso mediante contraseña única a los sistemas y procedimientos diseñados específicamente para el cierre de operaciones que tienen en cuenta control dual y/o dobles confirmaciones que permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las mismas.

Tanto en el Manual de procedimientos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

Auditoría

La Auditoría Interna tiene como función principal evaluar la efectividad del sistema de control interno de la Entidad a través de la revisión periódica y sistemática de las operaciones de los procesos que resulten relevantes, así como el análisis y verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos, generando recomendaciones de mejora y seguimiento sobre los compromisos adquiridos por la Administración.

El Sistema de Control Interno establecido en la Matriz permite a la Auditoría Interna informarse de las operaciones realizadas, efectuar seguimiento a la oportuna y correcta contabilización de las mismas de acuerdo con los cronogramas y planes de trabajo definidos.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones de la Matriz se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

NOTA 31: CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 32: HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros y hasta la fecha de informe del revisor fiscal el 19 de febrero de 2024, no se han presentado hechos posteriores para revelar.

NOTA 33: OTROS ASUNTOS

Los saldos de la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2023, 30 de septiembre de 2023, 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023 son:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Trimestres terminados

	A Diciembre 31 2023	A Septiembre 30 2023	A Junio 30 2023	A marzo 31 2023
Comercial	162.469	155.549	144.380	140.154
Consumo	406.187	388.302	365.578	379.226
Vivienda	74.004	72.770	69.362	65.917
Microcrédito	187	96	21	37
Total	642.847	616.717	579.341	585.334

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2023. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4 Instrumentos Financieros.

Los gastos de provisión por deterioro de cartera al 31 de diciembre de 2023, 30 de septiembre de 2023, 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023 son:

	A Diciembre 31 2023	A Septiembre 30 2023	A Junio 30 2023	A marzo 31 2023
Comercial	7.927	21.521	2.829	11.843
Consumo	256.339	207.324	120.901	110.515
Vivienda	3.822	4.331	2.600	1.678
Microcrédito	72	74	(16)	4
Total	268.160	233.250	126.314	124.040

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2023.

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios no se han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento de algún tipo, en relación con los pagos del arrendamiento.

Deterioro del valor de los activos – Propiedades y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2023 no se han presentado deterioros para los activos antes mencionados.

Propiedades de inversión

El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado por evaluadores de propiedades externos e independientes, que tienen calificaciones profesionales reconocidas apropiadas y experiencia reciente en la ubicación y categoría de la propiedad que se valora.

Al 31 de diciembre de 2023, los evaluadores no revelaron modificaciones materiales en los supuestos utilizados para la estimación de las valuaciones realizadas con respecto al año anterior, ni reportaron alguna "incertidumbre de valuación material".

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otros asuntos

Durante el transcurso del 2023, el Banco participó en las iniciativas del gobierno para apoyar y ser el canal para los programas de apoyo a la economía: Programa para el Apoyo a la Generación de Empleo.

Programa Apoyo a la Generación de Empleo

Programa del Ministerio del Trabajo para impulsar la generación de empleo como reactivación de la economía. En el programa se postulan las empresas que generaron nuevos empleos para recibir un aporte monetario del estado, donde por la generación de nuevos empleos para personas jóvenes el estado otorga hasta 25% de un salario mínimo por trabajador, si son mujeres 15% de un salario mínimo y si son hombres un 10 % de un salario mínimo. Durante el 2023 el Banco abonó los incentivos correspondientes de los ciclo 15 al 26 del programa, por más de \$14.840 millones a las empresas que tramitaron las solicitudes a través del Banco, las cuales recibieron más de 58.302 incentivos.

Circular Externa 017 de 2023 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

El 30 de noviembre de 2023 la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 017 impartiendo instrucciones transitorias para la activación de provisiones contracíclicas de las carteras de consumo y comercial.

El Capítulo XXXI - SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) establece el sistema de provisiones cuyo propósito es la adecuada administración del riesgo de crédito a través de un enfoque prospectivo durante el ciclo crediticio. En línea con lo anterior, el numeral 2 del Anexo 1 del referido Capítulo y la Carta Circular 019 de 2023, establecen las condiciones que se deben cumplir para que los establecimientos de crédito puedan aplicar la metodología de cálculo de provisiones en fase de desacumulación. La finalidad de estas condiciones es que, en periodos de tendencia bajista, las entidades puedan desacumular las provisiones contracíclicas constituidas durante la fase ascendente del ciclo, siempre y cuando se mantenga un nivel de provisiones prudencial.

Teniendo en cuenta lo anterior, y considerando el contexto macroeconómico actual, esta Superintendencia considera necesario impartir instrucciones transitorias relativas a las condiciones que deben cumplirse para que los establecimientos de crédito puedan aplicar la metodología de cálculo en fase desacumulativa establecida en el subnumeral 2.2 del Anexo 1 del Capítulo XXXI – SIAR de la CBCF.

Circular Externa 012 de 2022 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

El 27 de mayo de 2022 la Superintendencia Financiera emitió la Circular Externa 012 de 2022, por medio de la cual se imparten instrucciones relacionadas con el informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral que deben reportar los emisores de valores, tal como lo dispuso el Decreto 151 de 2021.

En el decreto se facultó a la SFC para determinar el plazo, forma y contenido detallado de la información a suministrar, así como, instaurar la clasificación de los emisores según sus características y tamaño con el fin de establecer distintas cargas en la revelación de la información.

Estas instrucciones tienen como propósito promover una mayor profundización en el mercado de valores con información oportuna, completa y suficiente para la toma de decisiones de inversión por parte de los agentes del mercado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Algunas de las disposiciones de la circular son las siguientes:

- Crear el Anexo 1 acerca de la información periódica de los emisores en el Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE, para definir la forma y el contenido del informe periódico de fin de ejercicio y del informe periódico trimestral.
- Los emisores deberán remitir a la Superintendencia Financiera, a más tardar el 03 de octubre de 2022, un plan de implementación que contenga las actividades específicas para dar cumplimiento efectivo a las instrucciones, sus responsables y un cronograma de ejecución.

Con el objetivo de atender las instrucciones definidas en la Circular Externa 12 antes comentada, el Banco remitió el 03 de octubre del año inmediatamente anterior a la Superintendencia de Colombia el plan de implementación con el detalle de las actividades.