



**Informe Periódico
Trimestral marzo**

2024

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL MARZO 2024

Datos de Identificación Básica

Razón Social: Banco Comercial AV Villas

NIT: 860.035.827-5

Dirección Oficina Principal: Carrera 13 No. 26 A - 47, Piso 7

Domicilio Principal: Bogotá, Colombia

Emisiones de Valores Vigentes

Bonos Ordinarios	
Clase de valor	Bonos Ordinarios
Sistema de negociación	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC
Bolsa donde estarán inscritos los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC
Administrador de la emisión	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.
Representante legal de los tenedores de bonos	Fiduciaria Central S.A. - Fiducentral
Monto emitido (COP miles)	\$ 207.500.000
Fecha de emisión	23-feb-2021
Series emitidas	A5
Plazo	5 años
Indicador de tasa	IPC
Fecha de vencimiento	23-feb-2026
Monto colocado (COP miles)	\$ 207.500.000
Monto en circulación (COP miles)	\$ 87.500.000
Certificados de Depósito a Término	
Clase de valor	Certificados de Depósito a Término
Sistema de negociación*	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC
Bolsa donde estarán inscritos los valores*	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC
Administrador de la emisión*	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.
Monto total de CDTs (COP miles)	\$ 6.143.852.986
Monto CDTs no desmaterializados (COP miles)	\$ 1.898.490.042
Saldo CDTs desmaterializados (COP miles)	\$ 4.245.362.944
Tasa Fija (COP miles)	\$ 2.298.719.138
IBR (COP miles)	\$ 1.763.487.973
IPC (COP miles)	\$ 183.155.834
Acciones	
Clase de valor	Acciones con Dividendo Preferencial sin derecho a voto
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC
Nemotécnico	Vr. Suscripción No. de Acciones
PFVILLAS	\$ 6,0 1.436.626
PFVILLAS00	\$ 2,7 2.892
PFVILLAS01	\$ 2,2 95.127
PFVILLASCA	\$ 1,9 147.069
PFVILLA051	\$ 1,8 32.983
PFVILLA053	\$ 1,9 41.892
Clase de valor	Acciones ordinarias
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC
Nemotécnico	Vr. Suscripción No. de Acciones
VILLAS	222.974.694

Cifras en miles de pesos

*Sólo aplica a CDTs desmaterializados



Informe Periódico Trimestral marzo 2024

Tabla de Contenido

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL MARZO 2024	1
Datos de Identificación Básica	1
Emisiones de Valores Vigentes.....	3
GLOSARIO	5
PRIMERA PARTE: SITUACIÓN FINANCIERA	10
Estados financieros trimestrales	10
Cambios materiales en los estados financieros	10
Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones	10
Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado	11
SEGUNDA PARTE: INFORMACIÓN ADICIONAL	16
Variaciones materiales en los riesgos relevantes a los que está expuesto el emisor y mecanismos implementados para mitigarlos.....	16
• Riesgo de Crédito.....	16
• Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez	18
• Riesgo Operacional	18
Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y Gobierno Corporativo	19
Balance de gestión del Modelo de Sostenibilidad	19
Cambios materiales en la información reportada en el Capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico de fin de ejercicio.....	19
• Composición y funcionamiento de la Junta Directiva	20
• Perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la Junta Directiva	21
• Criterios de independencia adoptados por el emisor para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo.....	23
• Honorarios acordados con el revisor fiscal o el auditor externo por los servicios de revisoría fiscal, auditoría y demás servicios.....	23
ANEXOS.....	24



Glosario

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

Alta Gerencia: Personas del más alto nivel jerárquico en el área administrativa o corporativa de la sociedad. Son responsables del giro ordinario del negocio de la sociedad y encargadas de idear, ejecutar y controlar los objetivos y estrategias de la misma.

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

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

Bolsa de Valores de Colombia, Bolsa de Valores o BVC: Se refiere a la Bolsa de Valores de Colombia S.A., establecimiento privado donde personas calificadas realizan operaciones de compraventa de títulos valores por orden de sus clientes. Es un mercado centralizado y regulado.

Bono: Son títulos que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una

entidad emisora. Su plazo mínimo es de un año; en retorno de su inversión recibirá una Tasa de Interés que fija el emisor de acuerdo con las condiciones de mercado, al momento de realizar la colocación de los títulos. Por sus características estos títulos son considerados de renta fija. Además de los Bonos Ordinarios, existen en el mercado Bonos de prenda y Bonos de garantía general y específica y Bonos convertibles en acciones.

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

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

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

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

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

Capital Pagado: Parte del Capital Suscrito que los Accionistas han pagado completamente y por consiguiente ha entrado en las arcas de la empresa.

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

Causación de Dividendos: La Causación de Dividendos tiene lugar, a partir del momento en el cual la Asamblea General de Accionistas decide decretar y ordenar su correspondiente pago, siendo justamente a partir de dicho instante en que surge la obligación para la sociedad y el derecho de los Accionistas, a percibir los dividendos en la forma -dinero o acciones- y fecha que se disponga para el efecto. Desde el punto de vista contable, y para el caso de los dividendos en dinero, corresponde al movimiento contable mediante el cual el emisor traslada la totalidad de los dividendos decretados por la Asamblea General, de una suma de una cuenta del Patrimonio -reserva o utilidades de periodos anteriores- a una cuenta del pasivo -dividendos por pagar-.

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

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

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

DECEVAL o administrador de la emisión: El Depósito Centralizado de Valores S.A. – Deceval S.A., es la entidad que realizará la custodia y administración de la Emisión, y recibirá en depósito los títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores,

eliminando el riesgo de su manejo físico en transferencias, registros, pagos de intereses, entre otros.

Depósitos: Productos de ahorro en los que el cliente entrega una cantidad de dinero a una entidad de crédito durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad lo devuelve, junto con la remuneración pactada. Los depósitos bancarios más comunes son los de interés fijo.

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

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

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

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

IBR: Es el Indicador Bancario de Referencia publicado por el Banco de la República. Tasa de interés de corto plazo, denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario, a diferentes plazos. En caso de modificación de la fórmula del cálculo del IBR o su eliminación, este se calculará en atención a los parámetros definidos o, según sea el caso, será reemplazada por el indicador que la autoridad competente establezca y que sea reportado por la entidad que se designe para tal efecto.

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

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

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

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

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

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

IPC: Es el Índice de Precios al Consumidor certificado por el DANE, el cual refleja el promedio

de los precios al consumidor de una canasta de bienes y servicios.

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

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

Libro Bancario: El Libro Bancario está integrado por el conjunto de posiciones provenientes de: (i) la operación de captación de las entidades a través de cuentas corrientes y de ahorro, de los depósitos a término, de la emisión de bonos, entre otros.; (ii) la cartera de créditos; (iii) la constitución de avales y garantías; (iv) las inversiones hasta el vencimiento, y en general; (v) cualquier operación que no haga parte del Libro de Tesorería.

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

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

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

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

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

Método de participación: Procedimiento aplicado para la contabilización de inversiones en acciones por parte de una matriz o controlador en sus sociedades subordinadas.

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

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

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

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

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

Prospecto de información: Será el presente documento, que conforme a lo Previsto en el Decreto 2555 de 2010 y en la Resolución 2375

de 2006 de la Superintendencia Financiera de Colombia, contiene los datos del Emisor, de los Valores, y de la Emisión, necesarios para el cabal conocimiento de los mismos por parte de los inversionistas.

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

Rendimiento: Será el interés ofrecido por el emisor para cada valor y que puede ser diferente para cada una de las series y para cada plazo. Dicho rendimiento será determinado en caso de realizarse la colocación (i) mediante subasta como la tasa de corte o (ii) mediante mecanismo en firme como la tasa de rentabilidad ofrecida en el respectivo aviso de oferta pública.

Representante Legal de Tenedores de Bonos: Persona jurídica encargada de realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los tenedores de los Bonos Ordinarios de AV Villas. Será Fiduciaria Central con domicilio principal en la ciudad de Bogotá o aquella entidad que la reemplace en caso de presentarse alguno de los eventos de remoción y renuncia contemplados en los Artículos 6.4.1.1.10 y 6.4.1.1.14, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010.

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

Riesgo de Mercado: Posibilidad que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios y/o de

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

los portafolios de terceros que se encuentran bajo su administración por efecto de variaciones en el precio de las inversiones en las cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

Riesgo Operacional: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a estos. Incluye el riesgo legal.

SIAR: Sistema Integral de Administración de Riesgos. El Banco cuenta con un SIAR, el cual contiene los lineamientos y parámetros mínimos para una gestión adecuada e integral de los riesgos inherentes al desarrollo del negocio.

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

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

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

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

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

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

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

VeRRO: Valor de la exposición por Riesgo Operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 13 del Capítulo XXXI SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) de la Superintendencia Financiera de Colombia.





Primera parte: Situación financiera

Estados financieros trimestrales

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

Cambios materiales en los estados financieros

Entre la fecha de corte del presente informe (31 de marzo de 2024) y la fecha de presentación de este (15 de mayo de 2024) no se presentaron eventos materiales relevantes en los estados financieros del Banco.

Análisis sobre las variaciones materiales en los resultados de las operaciones

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Balance

Frente a diciembre de 2023, en marzo de 2024 el activo del Banco muestra un crecimiento de \$468.747 millones, principalmente por el incremento en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo en \$641.893 millones producto de la realización de operaciones simultáneas; en menor medida se presenta aumento en impuesto de renta diferido por \$33.782 millones y también se incrementan los rubros de activos tangibles e intangibles en \$24.010 millones. Por su parte, la cartera neta registra una reducción de \$166.819 millones, efecto del endurecimiento de las políticas de

otorgamiento de créditos establecidos por el Banco, medida tomada de manera prudencial ante el deterioro de la cartera que ha venido presentando el sector financiero. Adicionalmente el rubro otras cuentas por cobrar disminuye en \$58.914 millones y los activos financieros de inversión también se reducen en \$3.952 millones.

En lo que corresponde al pasivo, respecto al cierre del año 2023, se presenta un incremento por \$465.910 millones, que se explica fundamentalmente en el rubro de obligaciones financieras, el cual presenta crecimiento por \$591.131 millones debido principalmente a los compromisos originados en operaciones simultáneas que crecen en \$743.273; en cuanto a otros pasivos y cuentas por pagar, se presenta una reducción de \$68.013 millones y adicionalmente también decrece el neto de los depósitos de clientes en \$58.874 millones, resultado de la reducción en los saldos de los depósitos de ahorro, compensados en parte con el mayor valor de las captaciones en CDTs.

Respecto a marzo de 2023, el Banco refleja en el activo total una reducción de \$219.937 millones que se explican principalmente por el menor valor en los saldos de la cartera neta por \$789.032 millones, lo cual obedece al endurecimiento de las políticas de otorgamiento de créditos ya mencionadas, y el mayor valor en el rubro efectivo y equivalentes a efectivo que presenta un crecimiento de \$543.056 millones.

En lo relacionado con el pasivo del balance, respecto a marzo 2023, se refleja un decrecimiento por \$205.838 millones, que

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

obedece a la disminución en obligaciones financieras por \$1.065.013 millones, y que se compensa en parte con los depósitos de clientes los cuales crecen en \$872.982 millones.

Estado de Resultados

El resultado del ejercicio acumulado a marzo 2024 registra una pérdida por \$14.354 millones, la cual comparada con el mismo periodo del año anterior constituye una variación positiva de \$20.239 millones. La pérdida registrada es producto principalmente de la contracción en el margen financiero, efecto generado desde año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, ambos temas generalizados en todo el sector financiero. Sin embargo, es importante tener en cuenta que las dos situaciones lograron estabilizarse y cambiar su tendencia desde finales del año 2023, cuando la autoridad monetaria tomó la decisión de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y, a su vez, la administración del Banco tomó las medidas adecuadas para transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco, con un resultado favorable en su margen de intermediación.

Como resultado, frente al mismo periodo del año anterior, el margen financiero bruto se incrementó en \$10.101 millones, producto principalmente de la reducción de los egresos por intereses, que pasan de un acumulado a marzo de 2023 de \$369.846 a una suma de \$357.843 a marzo 2024, reflejando una reducción por \$12.003 millones en este rubro.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Balance

Respecto al cierre del ejercicio del año 2023, en marzo de 2024 el activo del Banco presentó crecimiento de \$405.162 millones, debido fundamentalmente al incremento en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo por \$646.850 millones, producto de la realización

de operaciones simultáneas; adicionalmente aumenta el impuesto de renta diferido en \$71.316 millones y los activos tangibles e intangibles en \$23.659 millones. La cartera neta registra una reducción de \$271.630 millones, por la medida tomada en el Banco de endurecer las políticas de otorgamiento debido al deterioro de la cartera evidenciado en el sector financiero. Por otro lado, disminuyen otras cuentas por cobrar y activos financieros de inversión en \$59.095 millones y \$4.655 millones, respectivamente.

Por el lado del pasivo, se presentó crecimiento por \$467.916 millones respecto a diciembre 2023, explicado por el incremento en obligaciones financieras por \$591.084 millones; en otros pasivos y cuentas por pagar, se presenta reducción por \$67.418 millones y también decrece el neto de los depósitos de clientes en \$58.837 millones, reflejando una redistribución entre los saldos de los depósitos de ahorro y el saldo de las captaciones en CDTs.

Respecto a marzo de 2023, el activo total se reduce en \$385.739 millones, debido a la reducción de saldos en la cartera neta por \$1.003.451 millones, lo cual obedece al endurecimiento de las políticas de otorgamiento de créditos ya mencionadas; no obstante, en el efectivo y equivalentes a efectivo se presentó crecimiento por \$552.761 millones.

El pasivo del balance, respecto a marzo 2023, se reduce en \$236.120 millones, por la disminución en el rubro de obligaciones financieras en \$1.065.209 millones, reducción compensada en parte, por el crecimiento en los saldos de los depósitos de clientes por \$875.847 millones.

Estado de Resultados

En el resultado del ejercicio acumulado a marzo 2024 se registra pérdida por \$88.810 millones, cifra que, comparada con marzo 2023, presenta variación negativa por \$26.965 millones.

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

Esta pérdida registrada se explica fundamentalmente en el rubro pérdida neta por deterioro de activos financieros, la cual asciende a \$144.948 millones, que frente a los \$114.754 del año anterior presenta variación de \$30.194 millones.

Respecto a marzo 2023, el margen financiero bruto se incrementó en \$14.987 millones, debido a la reducción presentada en los egresos por intereses, pasando de \$369.854 millones en marzo 2023 a \$357.840 en marzo 2024, reflejando una reducción por \$12.014 millones.

Análisis cuantitativo y cualitativo del Riesgo de Mercado

Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de negociación

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

- Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados, y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.
- Realizar operaciones con derivados con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, el Banco incurre en riesgos dentro del Marco de Apetito de Riesgos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable y garantías entregadas a la Cámara Riesgo Central de Contraparte (CRCC) con clasificación a costo amortizado, sujetos a riesgo de mercado:

Tabla 1 – Activos y pasivos financieros sujetos a Riesgo de Mercado

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	1.977.526	2.032.418
Instrumento derivados pasivos de negociación	4.195	3.752
Posición neta	1.973.330	2.028.666

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

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

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

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

El Sistema 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 riesgo de mercado.

Tasa de interés

Los portafolios del Banco se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas, frente a un cambio en las tasas de interés, no coincida con la variación del valor de mercado

de las posiciones pasivas y esta diferencia no sea compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.

Tasa de Cambio

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

Gestión del Riesgo

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

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

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

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 de la Junta Directiva del Banco.

Métodos utilizados para medir el riesgo

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

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en 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 del Banco. Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, el Banco cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios)

sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

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

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

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

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de \$36.362 millones y \$47.003 millones, respectivamente, y los puntos básicos sobre el patrimonio técnico, fueron de 0,43 y 0,55 respectivamente.

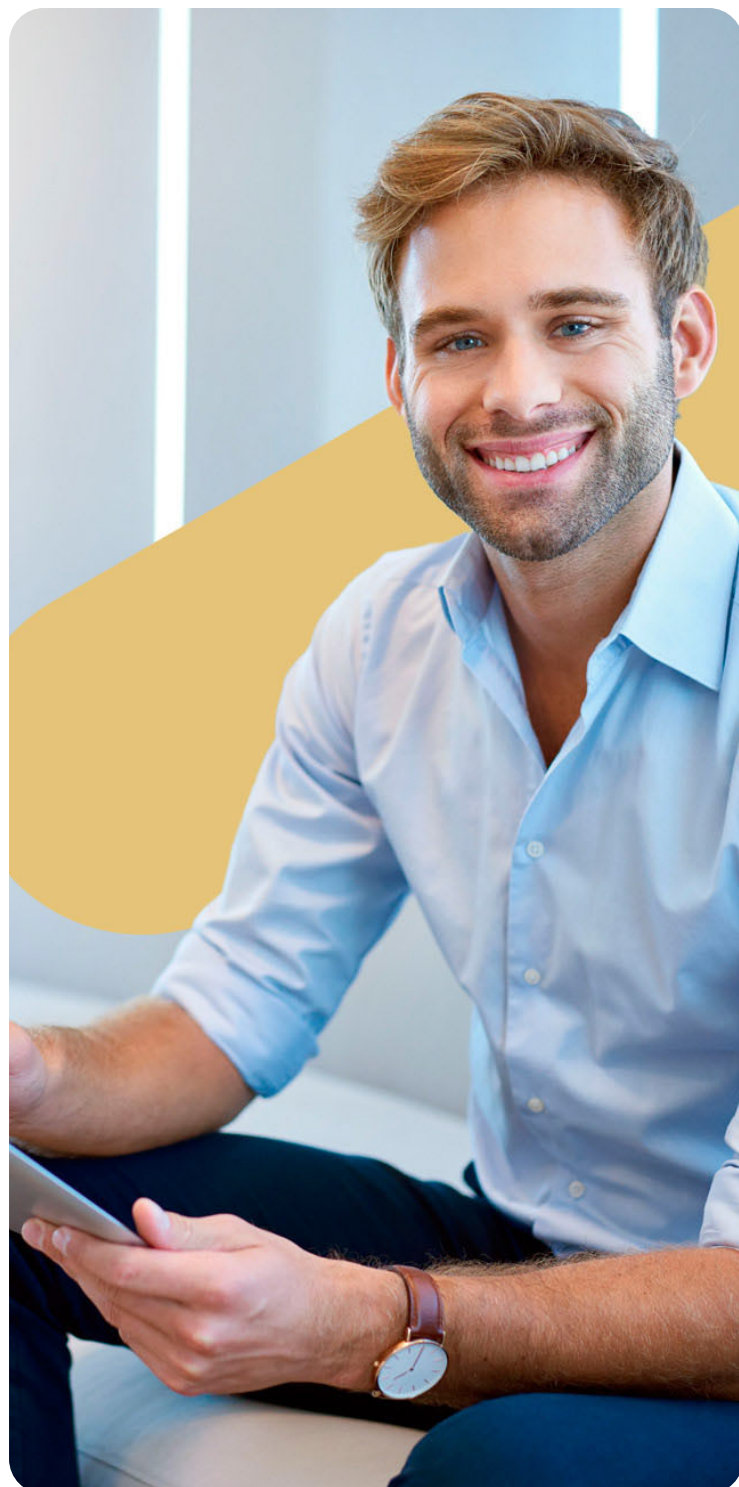
Los indicadores de VeRM presentados por el Banco durante los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resumen a continuación:

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

	31 de marzo de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	35.654	39.067	43.936	35.654
Tasa de cambio	32	202	472	472
Carteras	236	349	447	236
VeR Total				36.362

	VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio 31 de diciembre de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	82.312	99.727	120.545	46.209
Tasa de cambio	9	48	106	10
Carteras	158	2.090	11.864	785
VeR Total				47.003

Como consecuencia del comportamiento en el VeRM, los activos del Banco ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 4,24% del total de activos ponderados por riesgo durante el primer trimestre del 2024 y del 5,22% en el cuarto trimestre del 2023.





Segunda parte: información adicional

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

• Riesgo de Crédito

En el primer trimestre de 2024 la materialización del riesgo de crédito se refleja en una contabilización de pérdidas bajo el rubro de provisiones incluyendo recuperaciones por por \$31.800 millones, cifra que equivale al 0.23% del saldo promedio de cartera y que en términos anuales representa un 0.92% sobre saldo, valor por debajo del observado en los últimos años.

Concentración en clientes o productos

En cuanto a los indicadores que conforman la Declaración de Apetito al Riesgo de Crédito (DAR), la concentración en los 20 clientes con mayor saldo se mantiene dentro de la zona de apetito al participar en el 7.80% sobre el saldo de cartera, al igual que los 20 grupos económicos, quienes acumulan un 9.01% sobre el mismo saldo.

Los saldos por producto se han mantenido dentro de la política de máxima concentración definida; como el producto de mayor participación se mantiene Libranza con un 42%, la Cartera Ordinaria alcanzó el 19% y la de vivienda mantuvo su participación cercana al 17%, el consumo de Libre Inversión redujo su aporte al 10% y la participación de Tarjeta de Crédito se mantiene cercana al 8%.

Estimación de pérdidas mediante modelos

Las pruebas realizadas a los modelos que apoyan el proceso de originación de la cartera de consumo permiten concluir estabilidad en el perfil de los clientes según indicadores de viabilidad (operaciones con pérdida estimada dentro de la tolerada) y aporte de cada variable a la variación de la PD (probabilidad de incumplimiento). El backtesting de pérdidas observadas frente a estimadas muestra que los modelos mantienen capacidad de discriminación y que la subestimación se ha reducido como consecuencia de los ajustes aplicados, entre ellos la calibración del modelo usado para Credivillas de origen simulado. La Gerencia de Planeación Financiera ajustó a la baja el límite tolerado de pérdida para los modelos de Credivillas tanto en origen Simulado como Cupo Integral.

Respecto a los modelos de comportamiento utilizados para administración del portafolio incluida la contabilización de provisiones bajo IFRS, las pruebas de backtesting muestran que mantienen gran capacidad de discriminación, mientras que la cobertura de la provisión estimada frente a la pérdida observada se mantiene baja en la cartera de consumo. Con el fin de mitigar la citada subestimación, durante el primer trimestre de 2024 se implementó calibración del modelo de comportamiento que estima la PD (probabilidad de incumplimiento) para clientes de Tarjeta de Crédito y se mantiene ajuste cualitativo sobre el porcentaje de pérdida estimado por los modelos.



Materialización del Riesgo de Crédito en pérdidas observadas

La Junta Directiva y el Comité de Riesgo de Crédito siguen recibiendo la comunicación permanente del perfil de riesgo observado en el portafolio de créditos, así como la materialización del riesgo de crédito en términos monetarios a través de la pérdida observada sobre los valores desembolsados, también se comunican permanentemente los resultados del monitoreo al comportamiento de los indicadores de calidad y riesgo, el perfil de los desembolsos, y los indicadores de amortización, morosidad y gasto de provisión, entre otros.

A corte marzo de 2024 el Banco muestra contracción de 6% en el saldo total de cartera frente al saldo observado en marzo de 2023 llegando a 13.8 billones de pesos. En cuanto a calidad de cartera, el Banco mejora la positiva brecha frente al sistema a pesar de aumentar su indicador de calidad en 55 pbs entre los meses de febrero de 2023 y 2024 (3.00% a 3.55%) ya que el sistema lo hace en 97 pbs al pasar de 4.03% a 5.00% en el mismo período de tiempo.

En cuanto al margen financiero ajustado por riesgo de crédito, las cifras a febrero 2024 muestran un acumulado doce meses de 4.4% para el Banco frente a 3.5% observado como promedio en el sistema financiero.

Estructura para la gestión del Riesgo de Crédito

La estructura definida para la gestión del Riesgo de Crédito en sus diferentes procesos (originación, monitoreo, medición, administración, normalización, entre otros) se mantiene sin modificaciones relevantes y está documentada en el capítulo pertinente del manual SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos).

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

• Resumen de datos cuantitativos sobre exposición al Riesgo de Liquidez

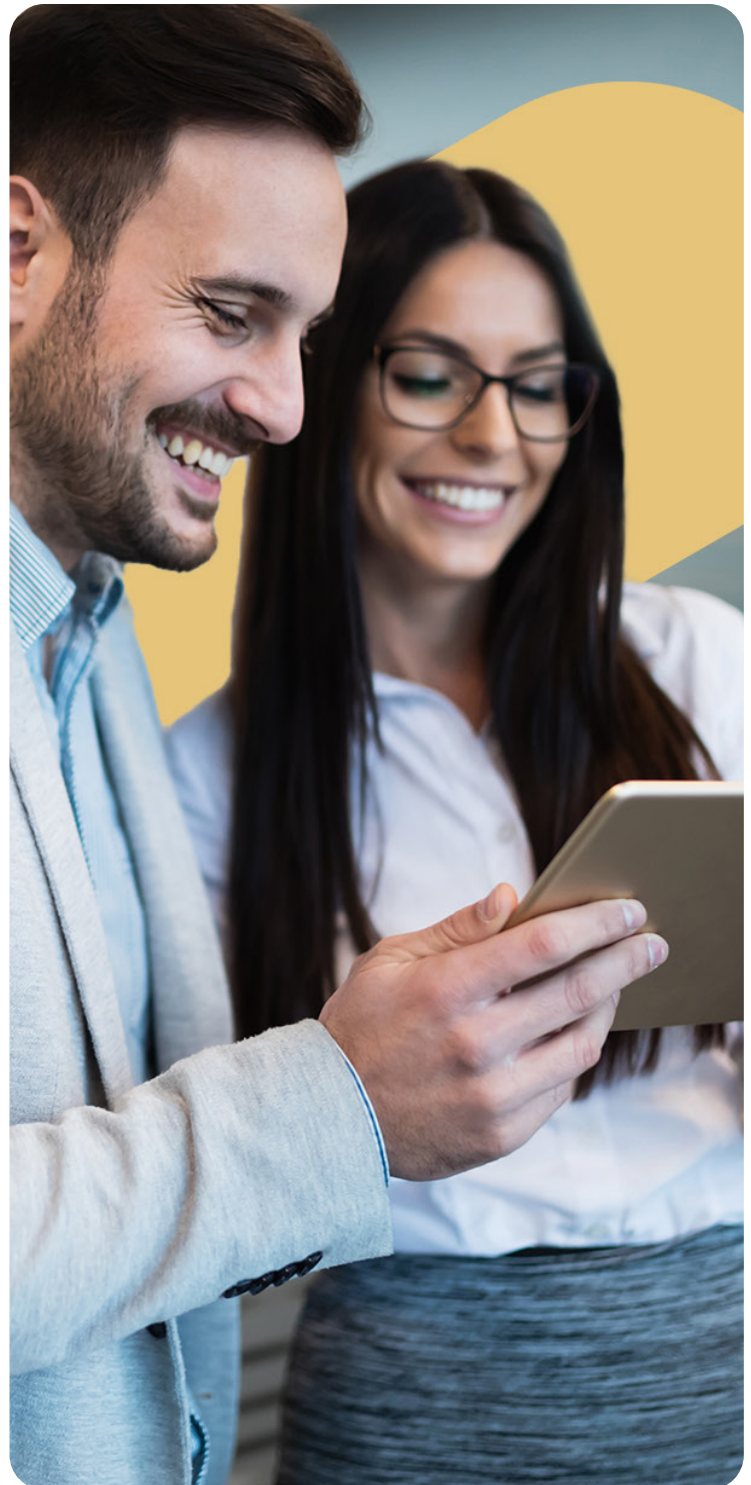
De acuerdo con la normatividad establecida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a los indicadores de riesgo de liquidez, el indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días en el caso de la razón -IRLr- y el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) deben ser siempre mayores o iguales a cien por ciento (100%). El Indicador de Riesgo Liquidez a 30 días se ubicó entre 141,61% y 195,99% durante el primer trimestre de 2024. Respecto al Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este indicador se situó durante el primer trimestre de 2024 entre 108,05% y 109,42%.

• Riesgo Operacional

Aun cuando, el Riesgo Operacional no se considera material de acuerdo con la definición de materialidad establecida por el Banco, para el primer trimestre de 2024 se contabilizaron pérdidas por \$4.228 millones dada la Suplantación de clientes en PB y BM por entrega de la fecha errada por parte de los operadores TELCOS para la validación de la portabilidad de la línea telefónica.

Esta materialización se encuentra asociada al riesgo: 5063 - Fallas o inconsistencias en la seguridad de los canales electrónicos y digitales. El cual tiene un nivel de exposición residual moderado.

La Administración determinó los controles y tomó las acciones necesarias para evitar su recurrencia desde el mes de diciembre de 2023.



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

Balance de Gestión del Modelo de Sostenibilidad

El Informe de Sostenibilidad 2023 fue presentado y aprobado por la Junta Directiva, así como transmitido a la Superintendencia Financiera de Colombia dentro de los plazos establecidos por la Circular Externa 031 de dicha entidad. De igual forma fue publicado para consulta de Clientes y usuarios en www.bancoavillas.com.co.

En cuanto a las iniciativas que se implementan en el Banco, durante el primer trimestre de 2024 se presentan los siguientes resultados:

Programa de Reciclaje RAEES: 14'388.000 puntos que el Banco sumó con la Fundación Puntos Lito por la recolección y entrega de RAEES – Residuos Eléctricos y Electrónicos provenientes del Banco y también entregados por los colaboradores, fueron donados a la Organización Saving the Amazon. Entre el material recolectado se encuentran cajeros automáticos obsoletos, equipos eléctricos y de telecomunicaciones, pilas y baterías, electrodomésticos, luminarias, entre otros. Con los puntos obtenidos el Banco continúa compensando su huella de carbono corporativa ya que próximamente estará realizando una nueva siembra de árboles ampliando así el Bosque Empresarial AV Villas que, además de contribuir con el cuidado del medio ambiente, sirve de sustento para las familias de la comunidad indígena de la región quienes están encargadas de su cuidado.

Programa de Reciclaje en Dirección General: el Banco mantiene su compromiso con el cuidado del medio ambiente y evidencia de esto es la continuidad del Programa de Reciclaje en Dirección General (Bogotá), el cual, en alianza con la Fundación Sanar, da un adecuado tratamiento posconsumo a diferentes elementos como: papel de archivo, cartón, plegadiza, envases pet y chatarra. En total, en el primer trimestre de 2024, el Banco entregó 6.364 kg de estos materiales que apoyan a la Fundación en su funcionamiento y en el desarrollo de programas de atención a niños con cáncer.

Programa Tapas para Sanar: durante los 3 primeros meses de 2024, el Banco ha entregado 2.411 kg de tapas plásticas a la Fundación Sanar Niños con Cáncer, iniciativa que le permite a la Fundación recaudar fondos para su funcionamiento y para apoyar el tratamiento y detección temprana del cáncer infantil y adolescente del país.



Informe Periódico Trimestral marzo 2024

Alianza Lexmark - Recolección de suministros vacíos: Durante el periodo comprendido entre enero y marzo de 2024 continuamos con el programa de recolección de suministros vacíos de las impresoras y multifuncionales así como del reciclaje de suministros vacíos de tóner, realizado en alianza con el proveedor Lexmark, con el objetivo de disminuir la producción de grandes cantidades de plástico y disminuir las emisiones de gases de efecto invernadero. Los suministros recolectados, que para el periodo mencionado suman 373 unidades, se exportan a una planta donde son fragmentados en partes y separados de acuerdo con el material que los compone (plástico, espuma, metal, entre otros.); luego son reprocesados para reutilizarse o a su vez convertirse en materia prima para otras industrias.

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

El Banco cuenta con una política de nombramiento y remuneración de la Junta Directiva, cuya modificación fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas celebrada el pasado 21 de marzo de 2024 para ajustarla a la Reforma Estatutaria sobre la composición de la Junta Directiva de 9 miembros sin suplentes, la misma se encuentra publicada en la página web del Banco, www.bancoavillas.com.co, la cual establece en cuanto a la remuneración de la Junta Directiva, lo siguiente:

“Corresponderá a la Asamblea General de Accionistas señalar el monto de los honorarios fijos que se reconocerán a los directores como remuneración por su asistencia a las reuniones de Junta Directiva o a las de sus Comités de Apoyo.

El valor de los honorarios fijos aprobado por la Asamblea, aplicado al número total de reuniones de la Junta Directiva o Comités de Apoyo a los que asista cada miembro, constituirá el costo máximo de la Junta Directiva y único componente retributivo aprobado para dicho órgano”.

Composición y funcionamiento de la Junta Directiva

La Asamblea de Accionistas del Banco celebrada el 21 de marzo de 2024 aprobó la Reforma de los Estatutos del Banco con el fin de cambiar el número de miembros de la Junta Directiva de CINCO (5) principales y CINCO (5) suplentes a NUEVE (9) miembros sin suplentes, reforma que se solemnizó mediante Escritura Pública No. 680 del 26 de marzo de 2024 de la Notaría 18 de Bogotá, debidamente inscrita en el registro mercantil.

De acuerdo con la Reforma Estatutaria antes señalada, la Asamblea de Accionistas del Banco celebrada el 21 de marzo de 2024 aprobó la siguiente plancha para integrar la Junta Directiva del Banco para el periodo abril 2024 a marzo 2025.

Plancha Junta Directiva Banco AV Villas

- Luis Fernando Pabón Pabón
- Pablo Casabianca Escallón*
- Pedro Ignacio de Brigard Pombo *
- Fernando Copete Saldarriaga *
- José Wilson Rodríguez*
- María Ximena Cadena Ordoñez*
- María Adriana Mejía Hernández*
- Luis Felipe Henao Cardona*
- Nicolás Noreña Trujillo

(*) Miembro Independiente

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

Perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la Junta Directiva.

LUIS FERNANDO PABÓN PABÓN

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

Se desempeñó como Asesor de la División Internacional y Asesor Legal de la Presidencia del Banco de Bogotá y como Vicepresidente Jurídico y Secretario General del Banco de Colombia y en varias juntas directivas del sector financiero.

Actualmente es Secretario General de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco Comercial AV Villas S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A., Ceetv S.A., Organización Luis Carlos Sarmiento S.A.S. y Corporación Excelencia en la Justicia.

PABLO CASABIANCA ESCALLÓN

Administrador de Empresas del Colegio de Estudios Superiores de Administración (CESA.). Entrenamiento especializado en Making Boards More Effective, Harvard Business School, MaSE Academy, INSEAD, Influencing in a Changing Environment, IMD, Transition to General Management, Columbia University, CEO Management Training, ADEN, entre otros.

Se desempeñó entre otros, en cargos directivos locales, regionales y globales de Syngenta S.A. y Monsanto Company, ocupó cargos directivos en la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) y Corfinsura. Fue miembro de Junta Directiva de Mundial de Seguros S.A.

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

PEDRO IGNACIO DE BRIGARD POMBO

Economista de la Universidad Jorge Tadeo Lozano.

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

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

FERNANDO COPETE SALDARRIAGA

Economista (Cum Laude) de la Catholic University of America, Washington D.C. Magister en Economía de la Universidad de los Andes.

Se desempeñó entre otros cargos, como Gerente Ejecutivo del Banco de la República y como Presidente de Carbones de Colombia, Carbocol. También se desempeñó como decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Jorge Tadeo Lozano y como consultor de varios organismos multilaterales y bancos centrales.

Actualmente integra la Junta Directiva del Banco Comercial AV Villas S.A.

JOSÉ WILSON RODRIGUEZ

Contador público de la Universidad Central de Colombia.

Se desempeñó como socio, líder de la práctica de riesgos para el sector financiero y Representante Legal de la firma Price Waterhouse Coopers, fue Revisor Fiscal de distintas entidades del sector financiero, entre las que se encuentran BBVA, Bancolombia, Banco Agrario de Colombia, Banco Sudameris, Titularizadora Colombiana, Findeter y Fogafín. También ha participado en varios procesos de colocación de títulos de inversión de empresas colombianas en los mercados internacionales.

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

MARÍA XIMENA CADENA ORDÓÑEZ

Economista y Magister en Economía de la Universidad de los Andes. Master in Public Affairs Economics and Public Policy de Princeton University.

Se desempeñó entre otros cargos como Vicepresidente de ideas42, Viceministra General del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Asesora del Ministro del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Research Manager de Harvard University. Fue miembro de Junta Directiva de BVC, AMV, ISA, La Previsora S.A. Compañía de Seguros.

Actualmente es Subdirectora de Fedesarrollo y pertenece a las Juntas Directivas de Mapfre Colombia Vida Seguros S.A. y Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. y Banco Comercial AV Villas S.A.

ADRIANA MEJÍA HERNÁNDEZ

Profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales de la Universidad Externado de Colombia.

Se desempeñó entre otros cargos como Viceministra de Asuntos Multilaterales, Viceministra de Cultura, Embajadora, Representante Permanente de Colombia ante la OCDE, Directora Ejecutiva del Centro de Pensamiento Instituto de Ciencia Política Hernán Echavarría Olózaga, fue docente de la Facultad de Finanzas, Gobierno y Relaciones Internacionales de la Universidad Externado de Colombia. Fue miembro de Junta Directiva de la Fundación Smurfit Kappa, Fundación Nacional Batuta y la Orquesta Filarmónica de Bogotá, entre otras.

Actualmente es Directora Ejecutiva de la Fundación Innovación para el Desarrollo – I+D e integra la Junta Directiva del Banco Comercial AV Villas S.A.

LUIS FELIPE HENAO CARDONA

Abogado y Especialista en Derecho de la Empresa de la Universidad Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario. Máster en Problemas Actuales del Derecho Penal de la Universidad de Salamanca.

Se desempeñó entre otros cargos como Ministro de Vivienda Ciudad y Territorio, Viceministro de Vivienda y Desarrollo Territorial del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Territorial, Viceministro para la Participación e Igualdad de Derechos y Secretario General del Ministerio del Interior, Director del INPEC y de la Dirección Nacional de Estupefacientes. Fue miembro de Junta Directiva entre otras de Findeter, Fondo Nacional del Ahorro y de la Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía.

Actualmente es Líder Ejecutivo de CTIC y Director ejecutivo de Lambda Consultoría. Pertenece a la Junta Directiva de EPM, Banco Comercial AV Villas S.A. y es Árbitro de la Cámara de Comercio de Bogotá.

NICOLÁS NOREÑA TRUJILLO

Administrador de Empresas del Colegio de Estudios Superiores de Administración -CESA y Máster en Administración de Empresas de INALDE Business School.

Ha desempeñado diferentes cargos a lo largo de los últimos 10 años al interior de la Vicepresidencia Senior Financiera en Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Actualmente se desempeña como Gerente Senior de Planeación y Relación con Inversionistas. Previo a esta experiencia fue Analista de Renta Variable para el sector financiero en el área de Investigaciones Económicas en SERFINCO Comisionistas de Bolsa (Credicorp).

Informe Periódico Trimestral marzo 2024

• Cambios materiales miembros de la Alta Gerencia del Banco:

En el presente trimestre el único cambio en los miembros de la Alta Gerencia es el nombramiento del Contralor General del Banco relacionado a continuación, la información de los restantes miembros de la Alta Gerencia permanecen sin cambios:

En sesión del 18 de marzo de 2024, la Junta Directiva del Banco designó en propiedad al doctor Carlos Alberto Botero Vélez como Contralor General del Banco AV Villas, cuyo perfil profesional y experiencia es el siguiente:

CARLOS ALBERTO BOTERO VÉLEZ

Profesional en Ingeniería de Sistemas. EAN. Bogotá. 1994. Maestría en Ciencias de Datos. Universitat Oberta de Catalunya - UOC. 2021. Certificaciones en Auditoría Interna, Auditoría de Sistemas, Control de Riesgos, Control Interno, Seguridad y Ciberseguridad entre otros.

Se desempeñó en varios cargos en la Corporación Financiera de Ahorro y Vivienda – CONCASA, fue Gerente de Auditoría de Riesgo Tecnológico en el Banco AV Villas.

Actualmente es el Contralor General del Banco AV Villas.

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

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

En atención a los requisitos señalados en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, el Banco cuenta con una Junta Directiva de 9 miembros sin suplentes, 7 de los cuales son

independientes, superando de esta manera lo dispuesto en el artículo en mención que señala que cuando menos el veinticinco por ciento (25%) deberán ser independientes.

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

La Asamblea Ordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 21 de marzo de 2024, aprobó la remuneración básica por concepto de Revisoría Fiscal por la suma de mil doscientos diecinueve millones seiscientos cuarenta y seis mil pesos (\$1.219.646.000) para el período de abril de 2024 a marzo de 2025, más los gastos y honorarios que por actividades adicionales se acuerden con base en lo establecido en la propuesta presentada por KPMG S.A.S. Los gastos necesarios para desarrollar el trabajo se estimaron en cuarenta millones de pesos (\$40.000.000) y los honorarios adicionales se determinarán con base en una tarifa promedio hora equivalente a doscientos mil pesos (\$200.000), aplicada en función del equipo que suministre el servicio.



Anexos

**Informe Periódico
Trimestral marzo**

2024



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A, la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024.
- los estados separados condensados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Fernández Arenas', written over a faint, illegible stamp or watermark.

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

6 de mayo de 2024



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados separados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco Comercial AV Villas S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

6 de mayo de 2024

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

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 1.506.740	\$ 864.847
Activos financieros de inversión	4	3.032.725	3.036.677
Cartera de crédito, neta	4	13.363.322	13.530.141
Otras cuentas por cobrar, neto	4	235.821	294.735
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	212	255
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	10.210	11.324
Tangibles, neto	7	497.718	481.836
Intangibles, neto		167.714	159.586
Impuesto de renta		438.828	405.046
Otros		1.570	1.666
Total activos		\$ 19.254.860	\$ 18.786.113
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable	4	\$ 4.195	\$ 3.752
Depósitos de clientes	4	14.806.079	14.864.953
Obligaciones financieras	4 y 8	2.492.984	1.901.853
Provisiones	11	4.273	4.509
Impuesto de renta		3.468	3.535
Beneficios a empleados	10	46.502	44.976
Otros	12	279.798	347.811
Total pasivos		\$ 17.637.299	\$ 17.171.389
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 22.473	\$ 22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.350.022	1.467.840
Resultados del periodo		(14.354)	(117.126)
Otros resultados integrales		30.860	12.977
Total patrimonio		1.617.561	1.614.724
Total pasivos y patrimonio		\$ 19.254.860	\$ 18.786.113

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



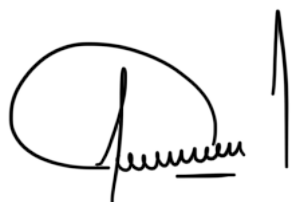
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

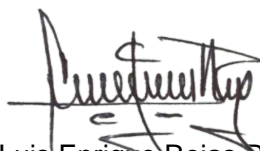
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de	
		2024	2023
Ingresos por intereses		\$ 522.292	524.194
Gastos por intereses		(357.843)	(369.846)
Ingreso neto por intereses	17	164.449	154.348
Pérdida neta por deterioro de activos financieros		(31.650)	(49.565)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		132.799	104.783
Ingresos por comisiones y honorarios	16	85.586	86.261
Gastos por comisiones y honorarios	16	(47.355)	(53.072)
Ganancia neta sobre instrumentos financieros negociables	17	34.234	18.495
Otros ingresos		10.476	29.392
Otros gastos	18	(241.232)	(249.198)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(25.492)	(63.339)
(Ingreso) gasto impuesto sobre la renta	9		
Corriente		(54)	120
Diferido		(11.084)	(28.866)
Pérdida neta del periodo		\$ (14.354)	(34.593)
Pérdida neta por acción (en pesos colombianos)	13	\$ (63,87)	(153,93)

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

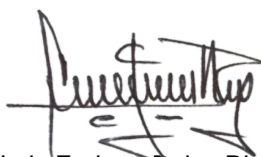
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Otros Resultados Integrales
(Espresados en millones de pesos colombianos)

	Por los 3 meses terminados el	
	31 de marzo de	
	2024	2023
Pérdida neta del periodo	\$ (14.354)	(34.593)
Otros resultados integrales		
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:		
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	24.823	88.299
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	(8.049)
Impuesto de renta diferido	(9.929)	(32.221)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	14.894	48.029
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Pérdida neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	3.442	(3.835)
Realización de ORI Beneficios a empleados	3	-
Impuesto de renta diferido	(456)	626
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	2.989	(3.209)
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	17.883	44.820
Total resultado integral	3.529	10.227

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

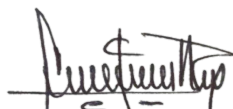
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.356.644	112.035	(97.377)	1.622.335
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)
Traslado de utilidades	-	-	112.035	(112.035)	-	-
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(4.559)	-	-	(4.559)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	4.559	-	-	4.559
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(486)	-	-	(486)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	44.820	44.820
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(34.593)	-	(34.593)
Saldo al 31 de marzo de 2023	<u>\$ 22.473</u>	<u>228.560</u>	<u>1.467.777</u>	<u>(34.593)</u>	<u>(52.557)</u>	<u>1.631.660</u>
Saldo al 31 diciembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.467.840	(117.126)	12.977	1.614.724
Traslado de resultados	-	-	(117.126)	117.126	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(1.410)	-	-	(1.410)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	1.407	-	-	1.407
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(689)	-	-	(689)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	17.883	17.883
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(14.354)	-	(14.354)
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>\$ 22.473</u>	<u>228.560</u>	<u>1.350.022</u>	<u>(14.354)</u>	<u>30.860</u>	<u>1.617.561</u>

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



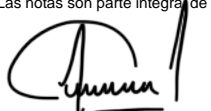
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)


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


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

	Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de	
	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta del periodo	\$ (14.354)	(34.593)
Conciliación entre la pérdida neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	20.346	19.392
Ingreso por impuesto de renta	(11.138)	(28.746)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	41.432	58.388
Intereses causados, netos	(164.449)	(154.348)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(5)	-
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(871)	(1.005)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo	439	(1.386)
Dividendos causados	(8.042)	(6.886)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(34.463)	(17.338)
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	1.113	(126)
(Recuperación) deterioro de activos tangibles	(130)	316
Valor razonable ajuste sobre:		
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19	41
Derivados	229	(1.157)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones negociables	100.885	72.587
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	4.132	67.533
Disminución (aumento) en Instrumentos financieros derivados	214	(10)
Disminución (aumento) en cartera de créditos	156.724	(32.880)
Disminución en cuentas por cobrar	66.110	34.928
Disminución (aumento) en otros activos	16	(8.319)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(67.718)	(30.604)
Aumento en beneficios a empleados	1.526	1.095
Disminución en depósitos de clientes	(62.202)	(911.516)
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	916.779	833.537
(Disminución) aumento en obligaciones con entidades de fomento	(1.701)	83.547
Intereses recibidos por activos	458.743	470.417
Intereses pagados sobre pasivos	(351.376)	(316.003)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(5.627)	(4.512)
Impuesto sobre la renta pagado	(33.097)	(31.417)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.013.534	60.935
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(157.920)	(149.470)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	151.449	162.173
Adquisición de activos tangibles	(21.299)	(6.207)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1.474	8.906
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	29	-
Adquisición de activos intangibles	(12.278)	(8.796)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(38.545)	6.606
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlante	-	(17.504)
Dividendos pagados interés no controlante	(34)	(4.276)
Pago canon arrendamientos	(8.873)	(8.014)
Adquisición de Obligaciones Financieras	29.949	83.419
Pago de Obligaciones Financieras	(148.022)	(27.718)
Pago de bonos en circulación	(207.000)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(333.980)	25.907
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	884	402
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	641.893	93.850
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	864.847	869.834
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.506.740	963.684

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


Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)


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


Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

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

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

con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

2.2 Negocio en marcha:

A pesar de que el Banco durante el primer trimestre de 2024 generó pérdidas del ejercicio por valor de \$14.354 millones, este valor muestra una mejoría importante comparado contra el mismo periodo del año anterior, cuando esa pérdida ascendió a \$34.593 millones. La pérdida registrada en el primer trimestre es producto principalmente del efecto presentado el año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, ambos temas generalizados en todo el sector financiero. Sin embargo, es importante tener en cuenta que las dos situaciones lograron estabilizarse y cambiar su tendencia desde finales del año 2023, cuando la autoridad monetaria tomó la decisión de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y, a su vez, la administración del Banco tomó las medidas adecuadas para transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco, con un resultado favorable en su margen de intermediación.

Con una 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 un panorama positivo hacia adelante, la administración continúa con una expectativa razonable de continuar en funcionamiento 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 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.

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

CONTABLES

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

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales separados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

Mediciones de valor razonable

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto sobre la renta diferido

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

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

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o

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

el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

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

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

31 de marzo de 2024	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	1.602.855	1.602.855	-	-	1.602.855
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	56.748	-	56.748	-	56.748
Boceas	1.849	-	-	1.849	1.849
Fondos de inversión colectiva	36.862	-	36.862	-	36.862
Fondo de Inversión Privada Nexus	132.344	-	-	132.344	132.344
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	90.885	37	90.848	-	90.885
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	20.737	-	20.737	-	20.737
Ps.	1.942.280	1.602.892	205.195	134.193	1.942.280
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.070.454	-	1.070.454	-	1.070.454
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.991	-	-	19.991	19.991
Ps.	3.032.725	1.602.891	1.275.649	154.184	3.032.725

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

Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10.210	-	-	10.210	10.210
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(4.195)	(4.195)	-	-	(4.195)

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	1.601.033	1.601.033	-	-	1.601.033
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	69.793	-	69.793	-	69.793
Boceas	1.849	-	-	1.849	1.849
Otros	-	-	-	-	-
Fondos de inversión colectiva	64.781	-	64.781	-	64.781
Fondo de Inversión Privada Nexus	129.397	-	-	129.397	129.397
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	108.568	41	108.527	-	108.568
Ps.	1.975.421	1.601.074	243.101	131.246	1.975.421
Otros activos financieros					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.041.654	-	1.041.654	-	1.041.654
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en ORI (1)	19.602	-	-	19.602	19.602
Ps.	3.036.677	1.601.074	1.284.755	150.848	3.036.677
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11.324	-	-	11.324	11.324
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	(3.752)	(3.752)	-	-	(3.752)

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

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

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

31 de marzo de 2024	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	13.363.322	13.354.460
	Ps. 13.363.322	13.354.460
Inversiones a costo amortizado	1.070.454	894.147
Otras cuentas por cobrar, neto	235.821	235.821
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.669.597	14.484.428
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.806.079	14.980.336
Obligaciones financieras (b)	2.492.984	2.489.107
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.299.063	17.469.443
31 de diciembre de 2023	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
Activos financieros a costo amortizado		
Cartera de créditos, neto	13.530.141	13.611.507
	Ps. 13.530.141	13.611.507
Inversiones a costo amortizado	1.041.654	579.650
Otras cuentas por cobrar, neto	294.735	294.735
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.866.530	14.485.891
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.864.953	15.210.718
Obligaciones financieras (b)	1.901.853	1.896.583
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 16.766.806	17.107.301

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

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
		- Precio estimado / Precio teórico
		- Tasa y Margen
Otros	-Ingresos	- Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
		- Crecimiento durante los cinco años de proyección
	- Flujo de efectivo descontado	- Ingresos netos
		- Crecimiento en valores residuales después de 5 años
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)		- Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor
		- EBITDA Número de veces
	- Método de activos netos	- Utilidad neta valor
		- Utilidad neta número de veces
Activos no financieros		- Valor de activos neto (NAV)
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2024, se ha realizado con base en las valoraciones de marzo de 2024 y diciembre de 2023 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	6.87% - 15.85%
Costos y Gastos	4.58% - 11.66%
Crecimientos en valores residuales despues de 5 años	2.03% - 22.04%
Tasas de interes de descuentos	12.28% - 14.5%
Método de activos netos	
Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de marzo de 2024.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	90.848	93.155	88.594
EBITDA	1% y -1%		91.871	90.003

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

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

c) Transferencia de niveles

Durante el primer trimestre de 2024 no hubo transferencia de niveles.

Reclasificación Redeban

En marzo de 2024 el Banco soportado por el Modelo de Negocio de Inversiones a través del Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), autorizó la reclasificación desde el portafolio de Disponibles para la Venta con cambios en el ORI al de Negociables con cambios en Resultados la inversión de Redeban Multicolor S.A., por \$20.737 millones. Así mismo determinó que la inversión debe seguir considerada en el Libro Bancario.

Fecha de emisión	Cantidad de Acciones adquiridas	Monto de la inversión	Valor presente del mercado
14/04/2000	82.119	\$ 82	\$ 1.300
1/06/2002	288.965	\$ 289	\$ 4.575
1/06/2003	203.749	\$ 204	\$ 3.226
30/06/2005	260.734	\$ 261	\$ 4.128
1/06/2016	474.106	\$ 474	\$ 7.508
	1.309.673	\$ 1.310	\$ 20.737

Por la reclasificación mencionada no se genera ningún impacto en los resultados del Banco. Sobre esta inversión se tiene reconocido en el ORI una ganancia no realizada de \$18.458, la cual se mantiene en el ORI hasta tanto no se realice la venta de la correspondiente inversión, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes de la Superintendencia Financiera de Colombia SFC.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	212	212
31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	255	255

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

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

**Mediciones del valor razonable que utilizan variables
no observables significativas**

	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2023	108.568
Total ganancias o pérdidas del periodo	-
Incluidas en Otro Resultado Integral	(17.683)
Saldo al 31 de marzo de 2024	90.885

Concentración de riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Clase de cartera	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial Ps.	3.159.927	107.896	3.052.031	3.152.968	106.481	3.046.487
Consumo	8.306.794	334.375	7.972.419	8.495.126	373.836	8.121.290
Vivienda	2.417.552	79.084	2.338.468	2.440.779	78.728	2.362.051
Microcrédito	449	45	404	447	134	313
Ps.	13.884.722	521.400	13.363.322	14.089.320	559.179	13.530.141

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 31 de abril de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

Sector	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Asalariado	Ps. 10.652.886	76,72%	Ps. 10.541.143	74,82%
Actividades financieras y de Seguros	472.934	3,41%	580.044	4,12%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos	448.454	3,23%	517.684	3,67%
Industrias manufactureras	403.930	2,91%	388.041	2,75%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	400.405	2,88%	333.564	2,37%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de Construcción	332.504	2,39%	330.669	2,35%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	267.645	1,93%	338.022	2,40%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	182.218	1,31%	203.426	1,44%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	113.232	0,82%	153.042	1,09%
Rentista de capital	98.400	0,71%	109.101	0,77%
Actividades inmobiliarias	85.042	0,61%	52.451	0,37%
Agricultura, ganadería, caza, silvi-cultura y pesca	76.655	0,55%	88.005	0,62%
Transporte, almacenamiento	72.913	0,53%	96.117	0,68%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	71.830	0,52%	83.690	0,59%
Información y comunicaciones	70.543	0,51%	77.170	0,55%
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales,	49.342	0,36%	54.738	0,39%
Otras actividades de servicios	33.648	0,24%	54.081	0,39%
Explotación de minas y canteras	28.726	0,21%	47.065	0,33%
Alojamiento y servicios de comida	11.926	0,09%	21.186	0,15%
Educación	6.203	0,04%	11.311	0,08%
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	4.571	0,03%	4.977	0,04%
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	657	0,00%	3.702	0,03%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	58	0,00%	91	0,00%
	Ps. 13.884.722	100%	Ps. 14.089.320	100%

2. Cartera vencida y deteriorada

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

		31 de marzo de 2024				
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	31.946	4.700	1.928	38.574	88.045
Consumo		182.703	68.905	48.591	300.199	234.268
Vivienda		112.997	33.094	21.684	167.775	82.336
Microcrédito		-	103	-	103	124
	Ps.	327.646	106.802	72.203	506.651	Ps. 404.773

		31 de diciembre de 2023				
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	14.284	3.370	3.592	21.246	93.016
Consumo		143.597	70.553	57.585	271.735	219.177
Vivienda		84.851	34.056	25.173	144.080	78.605
Microcrédito		-	104	-	104	124
	Ps.	242.732	108.083	86.350	437.165	Ps. 390.922

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

3. Cartera por calificación

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

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Comercial		
"A" Riesgo Normal	Ps. 2.968.509	2.950.640
"B" Riesgo Aceptable	50.225	58.979
"C" Riesgo Apreciable	40.875	50.800
"D" Riesgo Significativo	28.591	25.902
"E" Riesgo de Incobrabilidad	71.727	66.647
	<u>3.159.927</u>	<u>3.152.968</u>
Consumo		
"A" Riesgo Normal	7.843.526	8.032.508
"B" Riesgo Aceptable	107.972	110.285
"C" Riesgo Apreciable	99.698	110.305
"D" Riesgo Significativo	164.414	170.230
"E" Riesgo de Incobrabilidad	91.184	71.798
	<u>8.306.794</u>	<u>8.495.126</u>
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	2.283.420	2.309.910
"B" Riesgo Aceptable	63.166	62.161
"C" Riesgo Apreciable	19.637	19.541
"D" Riesgo Significativo	16.934	15.663
"E" Riesgo de Incobrabilidad	34.395	33.504
	<u>2.417.552</u>	<u>2.440.779</u>
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	222	219
"B" Riesgo Aceptable	103	104
"E" Riesgo de Incobrabilidad	124	124
	<u>449</u>	<u>447</u>
Ps.	<u>13.884.722</u>	<u>14.089.320</u>

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

los compromisos para extender los créditos son contingentes a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.717.282	1.717.282	Ps. 1.772.049	1.772.049
Otros(1)	283.967	283.967	284.079	284.079
	Ps. 2.001.249	2.001.249	Ps. 2.056.128	2.056.128

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Ps.	<u>2.001.249</u>	<u>2.056.128</u>

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	Ps. 49.638	Ps. 50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	111.010	110.539
Más de cinco años	33.399	32.915
	Ps. 194.047	Ps. 193.476

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

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes muebles	419	443
Deterioro	(207)	(188)
	212	255

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	Ps.	443	5.200
Incrementos por adición durante el período		-	161
Bienes vendidos en el período, neto		(24)	(377)
Reclasificaciones (*)		-	(4.541)
Saldo al final del período	Ps.	419	443

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

Una vez clasificados los activos en mención, éstos entrarán en actualización periódica de su valor razonable conforme a las definiciones establecidas en las NIC 40 y NIIF 13.

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	188	87
Provisión cargada a gastos	33	133
Recuperación	(14)	(30)
Provisión utilizada en ventas	-	(2)
Saldo al final del período	207	188

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

Durante los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no han existido cambios en los planes de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps. 798.707	31.078	829.785
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.863	891	21.754
Retiros / Ventas (neto)	(17.479)	(205)	(17.684)
Saldo al 31 de marzo, 2023	802.091	31.764	833.855
Saldo al 31 de diciembre, 2023	772.534	37.427	809.961
Compras o gastos capitalizados (neto)	34.834	-	34.834
Retiros / Ventas (neto)	(7.252)	(798)	(8.050)
Saldo al 31 de marzo, 2024	Ps. 800.116	36.629	836.745

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

Depreciación Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps.	284.019	-	284.019
Depreciación del periodo con cargo a resultados		14.947	-	14.947
Retiros / Ventas		(9.233)	-	(9.233)
Saldo al 31 de marzo, 2023		<u>289.733</u>	-	<u>289.733</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023		303.963	-	303.963
Depreciación del periodo con cargo a resultados		16.196	-	16.196
Retiros / Ventas		(4.982)	-	(4.982)
Saldo al 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>315.177</u>	-	<u>315.177</u>

Pérdidas por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps.	-	22.549	22.549
Cargo por deterioro del periodo		-	321	321
Recuperación de provisión		-	(5)	(5)
Utilización de provisión		-	(1)	(1)
Saldo al 31 de marzo, 2023		<u>-</u>	<u>22.864</u>	<u>22.864</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023		-	24.162	24.162
Cargo por deterioro del periodo		-	326	326
Recuperación de provisión		-	(456)	(456)
Utilización de provisión		-	(182)	(182)
Saldo a 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>-</u>	<u>23.850</u>	<u>23.850</u>

Activos tangibles neto:

Saldos al 31 de marzo, 2023	Ps.	<u>468.571</u>	<u>13.265</u>	<u>481.836</u>
Saldos al 31 de marzo, 2024	Ps.	<u>484.939</u>	<u>12.779</u>	<u>497.718</u>

PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es detalle del saldo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por tipo de propiedades y equipo para uso propio.

<u>31 de marzo de 2024</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	37.576	-	37.576
Edificios		459.437	(133.715)	325.722
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.650	(20.389)	15.261
Equipo informático		191.169	(125.955)	65.214
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		43.531	(31.428)	12.103
Construcciones en curso		530	-	530
Leasing operativo vehiculos		32.104	(3.571)	28.533
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps.	<u>800.116</u>	<u>(315.177)</u>	<u>484.939</u>

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

31 de diciembre de 2023		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	Ps.	38.034	-	38.034
Edificios		449.122	(126.073)	323.049
Equipo de oficina, enseres y accesorios		36.473	(20.925)	15.548
Equipo informático		172.930	(123.876)	49.054
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		42.953	(29.995)	12.958
Construcciones en curso		799	-	799
Leasing operativo vehiculos		32.104	(2.975)	29.129
Saldo al 31 de diciembre 2023	Ps.	772.534	(303.963)	468.571

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedad y equipo de uso propio	Ps.	800.116	772.534
Propiedades de inversión		36.629	37.427
	Ps.	836.745	809.961

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BONOS ORDINARIOS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas	Ps.	1.281.397	538.124
Operaciones de Repo		658.993	485.488
Bonos Ordinarios y Títulos de inversión		88.195	297.689
Pasivo por arrendamiento		254.268	250.648
Obligaciones Redescuento		199.965	318.150
Bancoldex		4.054	5.642
Otras Obligaciones Financieras		6.112	6.112
	Ps.	2.492.984	1.901.853

Al 31 de marzo de 2024 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$87.500 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. 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.

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

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

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de marzo de 2024
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(146)	841	88.195
					87.500	(146)	841	88.195

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Para el periodo terminado al 31 de marzo 2024, no se presenta tasa efectiva de tributación dado que el Banco presentó pérdida contable y fiscal, por consiguiente, no se generó impuesto de renta corriente por el sistema ordinario. No obstante, se generó un impuesto por ganancia ocasional por valor de \$13 producto de la venta de unos inmuebles en el periodo y se reconoció \$(67) producto del reintegro de provisión por incertidumbres tributarias.

Así mismo, para el periodo terminado al 31 de marzo 2024, se reconoció un ingreso por impuesto diferido neto de (\$11.084), el cual, se genera principalmente por la constitución del impuesto diferido activo sobre la pérdida fiscal generada en el periodo.

A marzo de 2023, el Banco no genera tasa efectiva de tributación, dando que se generó pérdida contable y fiscal. Se reconoce un ingreso de \$(28.866) principalmente por efecto de la actualización del impuesto diferido activo por concepto de créditos fiscales y un gasto por \$120 por concepto de la actualización provisión por incertidumbres tributarias.

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo Ps.	32.013	Ps. 30.959
Beneficios post-empleo	1.723	1.676
Beneficios de largo plazo	12.766	12.342
Ps.	<u>46.502</u>	<u>Ps. 44.976</u>

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, otras y provisiones tributarias durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se describe a continuación:

		Provisiones legales y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps.	<u>5.423</u>
Incremento de provisiones en el período		830
Pagos de procesos		(1.744)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		<u>4.509</u>
Incremento de provisiones en el período		1
Pagos de procesos		(237)
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps.	<u>4.273</u>

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cheques de gerencia	27.992	44.785
Contribución y afiliaciones	26.846	26.325
Recaudos Realizados	25.720	12.960
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.834	27.867
Otros impuestos	21.621	21.075
Proveedores	18.424	14.169
Comisiones y honorarios	17.800	20.717
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	15.028	23.214
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	16.299	17.403
Primas de seguros recaudadas	13.531	16.166
Cheques girados no cobrados	8.826	8.763
Pasivos estimados	7.160	4.904
Redeban Multicolor S.A.	6.800	10.570
Dividendos y excedentes por pagar	5.970	6.004
Cuentas canceladas	5.494	5.684
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	4.876	4.781
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.744	4.646
Saldos a favor Tarjetas de crédito	4.112	3.710
Procesamiento de datos	3.548	2.678
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes	4.795	43.238
Intereses originados en procesos de restructuración	3.122	3.054
Contribuciones sobre las transacciones financieras	2.688	4.701
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.603	7.739
Impuesto a las ventas por pagar	2.256	4.009
Actividades deportivas,culturales y capacitación	1.833	502
Mantenimiento equipo e instalaciones	723	887
Visa Establecimiento	694	1.832
Nación Ley 546 /1999	677	673
Otros	386	4.366
Comisiones Fondo Nacional de Garantias	202	231
Gastos judiciales, notariales y legales	194	160
	279.798	347.813

Al 31 de marzo de 2024, se han pagado \$17 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$17 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

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

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Dividendos Decretados

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022 (2)
(Pérdidas) Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. (117.126)	112.035
		Acciones preferenciales: 1.436.626 a \$269,40 2.892 a \$123,00 147.069 a \$ 86,52 95.127 a \$ 97,20 32.983 a \$ 81,72 41.892 a \$ 86,76 Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.
Dividendos pagados en efectivo por acción		
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>-</u>	<u>416</u>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 21 de marzo de 2024

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

Pérdida neta por acción

El siguiente cuadro resume la pérdida neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Trimestre terminado el 31 de marzo de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Pérdida neta del período	Ps. (14.354)	(117.126)
Pérdida neta atribuible a intereses controlantes	<u>(14.354)</u>	<u>(117.126)</u>
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la pérdida neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Pérdida neta por acción básica en pesos colombianos	<u>(63,87)</u>	<u>(521,18)</u>

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto confieren a su titular el derecho a percibir un dividendo mínimo fijado en el reglamento de suscripción del 4.5% anual sobre el valor de suscripción, sin que sea inferior al valor del dividendo

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

decretado para las acciones ordinarias, que se pagará de preferencia respecto al que corresponda a las acciones ordinarias, al reembolso preferencial de los aportes una vez pagado el pasivo externo en caso de disolución de la sociedad, a los demás derechos previstos para las acciones ordinarias salvo el de participar en la asamblea de accionistas y votar en ella, y a los demás consagrados en la ley o en el reglamento de suscripción.

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

Procesos laborales

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

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$2.309 y \$2.213 respectivamente.

NOTA 15 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

Las anteriores normas incluyeron nuevos indicadores: La relación de solvencia básica adicional mínima del 6%, el Colchón Combinado conformado por el Colchón de conservación de capital del 1.5% y el colchón para entidades con importancia sistémica del 1% y la relación de apalancamiento mínima del 3%. Estos indicadores, con excepción de la relación de apalancamiento, deben alcanzarse de forma gradual durante 4 años a partir del 2021 hasta 2024, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma.

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

Para el año 2024 los requerimientos de solvencia son los siguientes: Relación de solvencia básica 6,00%, Relación de solvencia básica adicional 7,50% y Relación de solvencia total 10,50%. Estas relaciones incluyen la proporción 1,5% del colchón de conservación de capital. El Banco no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

Colchones de capital:

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

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica

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

Relación de Solvencia	Mínima legal + Colchón de	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Patrimonio técnico		1.347.549	1.380.166
Total activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgos de mercado y operacional		11.426.003	12.663.290
Relación de solvencia básica	6,00% para 2024 y 5,625% para 2023	11,58%	10,70%
Relación de solvencia básica adicional	7,50% para 2024 y 7,125% para 2023	11,58%	10,70%
Relación de solvencia total	10,50% para 2024 y 10,125% para 2023	11,79%	10,90%
<hr/>			
Total activos de apalancamiento		18.614.204	19.635.196
Relación de apalancamiento	3,00%	7,11%	6,90%

NOTA 16 – 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.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 14.002	13.926
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	11.769	14.270
Comisiones por convenios de recaudos	9.972	10.789
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	9.911	9.609
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.684	5.476
Servicios de red de oficinas	4.413	5.281
Honorarios por Procesos Judiciales	5.848	5.271
Comisiones Internet y Administración BBS	5.239	3.885
Honorarios por estudios de créditos	3.206	3.030
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	4.152	2.649
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.861	2.285
Comisiones cajeros automáticos	2.067	2.106
Comisiones Banca Movil	2.144	2.055
Comisiones por otros servicios bancarios	1.660	1.868
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.547	1.473
Venta de chequeras	639	839
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	602	535
Comisiones convenios de nómina	329	413
Comisiones por giros	210	289
Otras comisiones	331	212
	Ps. 85.586	86.261
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios (2)	Ps. 25.016	24.517
Comisiones por ventas y servicios (3)	7.679	16.521
Otros	5.399	2.769
Servicios procesamiento de información de operadores	5.328	4.790
Gastos bancarios	2.349	2.215
Servicio de la red de oficinas	1.584	2.260
	47.355	53.072
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 38.231	33.189

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan una disminución durante el primer trimestre de 2024 respecto al mismo periodo del año pasado por la reducción de transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y MasterCard.
- 2) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre del año 2024 con respecto al mismo periodo del año anterior por la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA y Otros Vendors.
- 3) Otros servicios y comisiones durante el primer trimestre del año 2024 presentan un aumento con respecto al mismo periodo del año anterior por el pago de comisiones Fondo de Inversiones Colectiva BGT Pactual.

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

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

Ingresos y gastos por intereses y similares:

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de	31 de marzo de
		2024	2023
Ingresos por intereses	Ps.	522.292	524.194
Gastos por intereses		(357.843)	(369.846)
Ingresos neto por intereses	Ps.	164.449	154.348

En el primer trimestre de 2024 frente al mismo trimestre de 2023 se observa en el Banco un crecimiento de los ingresos netos por intereses del 6,5%, efecto favorable explicado principalmente por la disminución en el costo del pasivo. Si bien aún se presenta un margen financiero estrecho, por la mayor velocidad de reprecio del pasivo frente a la del activo, efecto generalizado en el Sector por la rápida subida de tasas de referencia del año 2023, se observa ya en el primer trimestre de 2024 una reacción favorable gracias a la decisión de las autoridades monetarias de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y las directrices de la alta gerencia del Banco para lograr transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco.

Es así como en el pasivo, la tasa total de fondeo que en el primer trimestre de 2023 había sido en promedio del 9,18%, para el mismo periodo de 2024 se ubicó en 8,54%, una disminución del 7,0%. A su vez, la cartera del Banco, en el mismo trimestre evaluado de 2023, registró en promedio una tasa del 14,56%, mientras que en 2024 el promedio fue de 15,03%, un crecimiento del 3,2%. Hacia adelante, se espera que en la medida en que las tasas de referencia continúen en la senda bajista, el Banco continúe rápidamente en el corto plazo en una mejora evidente de su margen financiero. Como estrategia hacia el futuro, el Banco viene adoptando medidas tendientes a recomponer la estructura de su pasivo y de su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos fuertes de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el vivido el año anterior.

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	17.938	4.638
Fondos de inversión colectiva	16.525	12.700
Ps.	34.463	17.338
Ingreso neto de derivados		
Ingreso (Pérdida) neta en instrumentos derivados (2)	(229)	1.157
Ps.	34.234	18.495

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

El mayor ingreso en títulos de deuda en el portafolio Negociables a Mercado se da debido a que el Banco en mayo de 2023 reclasificó del portafolio de Disponibles para la Venta \$ 1.012.500 de TES con vencimiento del 24 de julio de 2024. Por lo anterior, durante el primer trimestre de 2024 se causó al portafolio de Negociables a Mercado.

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2024 está explicado porque el banco ha sido activo en inversiones en este producto en el presente año.

Las operaciones en derivados la diferencia se da, debido a que, en marzo de 2023, se presentó una fuerte valorización de los futuros de tasa de interés que tiene el Banco, mientras que en marzo de 2024 se presentó una leve alza en la tasa del mismo generando una desvalorización.

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

NOTA 18 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gastos de personal	Ps. 80.405	79.923
Pérdida en cuentas en participación	19.298	17.346
Otros (1)	17.180	15.016
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	17.107	15.296
Impuestos y tasas	15.584	17.084
Seguros	13.786	12.266
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	11.180	11.136
Contribuciones y afiliaciones (2)	9.088	20.404
Depreciación derechos de uso IFRS 16	9.045	8.355
Mantenimiento y reparaciones	7.945	7.296
Depreciación	7.150	6.592
Servicios públicos	6.464	6.200
Servicios de publicidad (3)	5.847	3.402
Licencias software	4.150	4.444
Procesamiento electrónico de datos	3.390	4.215
Outsourcing call center	3.381	3.854
Servicios de transporte	3.324	3.323
Servicios temporales	2.696	4.330
Servicios de aseo y vigilancia	2.095	2.234
Útiles y papelería (4)	824	5.221
Adecuación e instalación	576	514
Gastos de viaje	366	354
Donaciones	244	64
Gastos de bienes recibidos en pago	107	329
	Ps. 241.232	249.196

- 1) El rubro de Otros aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuenta Sistemas Corporativos ACH \$ 927, reconocimiento clientes \$ 465.
- 2) El rubro de Contribuciones y afiliaciones disminuyó con respecto al periodo en comparación en la cuenta de Contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$11,316 por reclasificación PUC Corporativo efectuada en el cuarto trimestre de 2023 a cuentas de comisiones de Tarjetas Débito Transferencias Redeban y Tarjetas de crédito Redeban MasterCard.
- 3) El rubro de Servicios de Publicidad aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuentas Programas de Fidelización \$ 871, Alquiler espacios publicitarios \$ 837, Pautas Tv y Radio \$ 456; Publicidad y Propaganda \$198.

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

- 4) El rubro Útiles y Papelería disminuyó con respecto al periodo en comparación en los conceptos de expedición de plásticos para tarjetas Débito y Crédito \$4.397.

NOTA 19 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

BALANCE	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	3.467.162	3.467.162	-	-	2.858.021	2.858.021
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.765.187	11.224.408	681.852	14.671.447	2.785.226	11.445.134	638.020	14.868.380
Inversiones en compañías asociadas	-	-	10.210	10.210	-	-	11.324	11.324
Otros Activos	-	-	1.106.041	1.106.041	-	-	1.048.388	1.048.388
Total Activos	2.765.187	11.224.408	5.265.265	19.254.860	2.785.226	11.445.134	4.555.753	18.786.113
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.407.586	5.499.135	3.899.358	14.806.079	5.755.370	5.838.951	3.270.632	14.864.953
Otros Pasivos	-	-	2.831.220	2.831.220	-	-	2.306.436	2.306.436
Total Pasivos	5.407.586	5.499.135	6.730.578	17.637.299	5.755.370	5.838.951	5.577.068	17.171.389
Patrimonio	-	-	1.617.561	1.617.561	-	-	1.614.724	1.614.724

P Y G	31 de marzo de 2024				31 de marzo de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	159.497	321.694	75.564	556.755	152.686	334.625	54.220	541.531
Honorarios y comisiones	27.301	58.285	-	85.586	28.415	57.846	-	86.261
Otros ingresos operativos	-	-	10.246	10.246	-	-	30.549	30.549
Total ingresos	186.798	379.979	85.810	652.587	181.101	392.471	84.769	658.341
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	58.291	97.646	201.906	357.843	66.323	123.690	179.833	369.846
	1.561	30.200	-	31.761	1.144	48.063	-	49.207
Depreciaciones y amortizaciones	21	8.791	11.423	20.235	32	8.663	11.054	19.749
Comisiones y honorarios pagados	20.633	26.722	-	47.355	17.112	35.960	-	53.072
Gastos administrativos	6.263	59.605	149.389	215.257	6.584	63.300	154.987	224.871
Otros gastos operativos	-	-	5.628	5.628	-	-	4.936	4.936
Impuesto sobre la renta	-	-	(11.138)	(11.138)	-	-	(28.746)	(28.746)
Total gastos	86.769	222.964	357.208	666.941	91.195	279.676	322.064	692.935
Utilidad Neta	100.030	157.014	(271.399)	(14.354)	89.906	112.795	(237.294)	(34.593)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

- **Análisis de ingresos por productos y servicios**
Los ingresos del Banco por productos y servicios son analizados en el estado de resultados.
- **Ingreso por países**
Los ingresos del Banco para los períodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden exclusivamente a Colombia.

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

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

NOTA 20 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

El Banco continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado condensado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra. Debido a que el Banco vende los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato.

Al 31 de marzo de 2024, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$1.237.147 (31 de marzo de 2023 \$1.927.913), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 31 de marzo de 2024 corresponden a \$170.185 (al 31 de marzo de 2023 a \$243.239).

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

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

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

	Al 31 de marzo de 2024					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	3.062	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.441	-	109.446
Activos financieros en operaciones de crédito	7.225	2.096	150.003	44	92.618	114.225
Cuentas por cobrar	31	22	6.018	-	3.241	1.255
Otros activos	-	-	8.413	19.904	26.812	8.503
Pasivos						
Depósitos	897	7.390	1.274.013	23.591	80.142	7.762
Cuentas por pagar	-	10	3.969	8.191	458	952
Otros pasivos	1	2	9.438	-	12.672	-

	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	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	1.018	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	1.121	150.017	-	48.013	4
Cuentas por cobrar	28	17	2.840	13.342	1.807	-
Otros activos	-	-	8.746	13.342	27.066	2.342
Pasivos						
Depósitos	798	3.444	1.203.633	21.098	162	952
Cuentas por pagar	85	534	1.424	5.339	34	-
Otros pasivos	-	-	9.750	-	-	-

	Al 31 de marzo de 2024					
	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	31	20	6.386	-	3.241	1.255
Gastos financieros	13	107	303	476	802	33
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	3.845	37	13.430	300
Gasto honorarios y comisiones	-	-	17.979	805	138	8.327
Otros ingresos operativos	-	-	151	-	-	7.753
Gastos de operación	-	-	419	262	34	-
Otros Gastos	-	11	3.419	20.895	339	270

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

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

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

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

	<u>31 de marzo 2024</u>	<u>31 de marzo 2023</u>
Salarios	3.192	2.870
Beneficios a los empleados a corto plazo	105	-
	<u>3.297</u>	<u>2.870</u>

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

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

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros hasta el 6 de mayo de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 6 de mayo de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros Separados con corte a 31 de marzo de 2024 y las notas que se acompañan.



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024.
- los estados consolidados condensados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada condensada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy', with a large, sweeping flourish extending to the right.

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

6 de mayo de 2024



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

Señores Accionistas
Banco Comercial AV Villas S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Banco Comercial AV Villas S.A y Subsidiaria al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

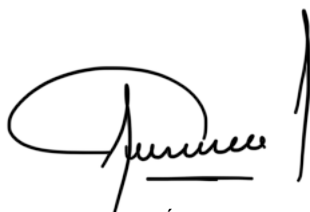
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal de Banco Comercial AV Villas S.A.
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

6 de mayo de 2024

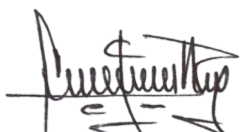
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
(Espresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 1.516.688	869.838
Activos financieros de inversión	4	3.023.638	3.028.293
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	4	13.438.125	13.709.755
Otras cuentas por cobrar, neto	4	237.759	296.854
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	419	443
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4	4.604	5.767
Tangibles, neto	7	521.621	506.090
Intangibles, neto		167.714	159.586
Impuesto de renta		406.347	335.031
Otros		1.570	1.666
Total activos		19.318.485	18.913.323
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable	4	4.195	3.752
Depósitos de clientes	4	14.805.701	14.864.538
Obligaciones financieras	4 y 8	2.493.050	1.901.966
Provisiones para contingencias legales y otras	11	7.972	6.734
Impuesto de renta		3.468	3.535
Beneficios de empleados	10	46.663	45.190
Otros pasivos	12	278.270	345.688
Total pasivos		17.639.319	17.171.403
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Utilidades retenidas		1.447.729	1.689.986
Resultados del periodo		(88.884)	(241.609)
Otros resultados integrales acumulados		60.878	34.174
Patrimonio de los intereses controlantes		1.670.756	1.733.584
Intereses no controlantes		8.410	8.336
Total patrimonio		1.679.166	1.741.920
Total pasivos y patrimonio		\$ 19.318.485	18.913.323

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



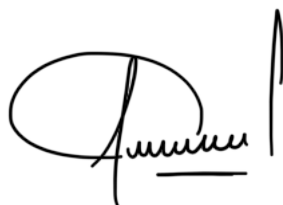
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

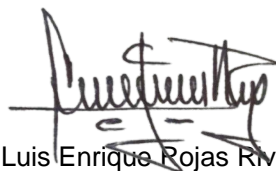
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de	
Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Ingresos por intereses	\$ 532.247	529.274	
Gastos por intereses	(357.840)	(369.854)	
Ingreso neto por intereses	174.407	159.420	16
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	(144.948)	(114.754)	
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	29.459	44.666	
Ingresos netos por comisiones y honorarios	41.362	36.203	15
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	13.803	18.495	16
Otros ingresos	10.426	29.466	
Otros gastos	(239.496)	(238.258)	17
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	(144.446)	(109.428)	
Impuesto sobre la renta			
Corriente	25	(53)	
Diferido	(55.661)	(47.530)	
Pérdida neta del periodo	\$ (88.810)	(61.845)	
Pérdida neta atribuible a:			
Pérdida neta intereses controlantes	(88.884)	(62.063)	
Intereses no controlantes	74	218	
	(88.810)	(61.845)	

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

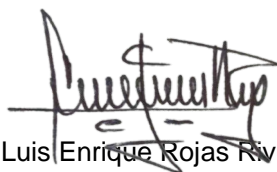
Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de	
	2024	2023
Pérdida neta del periodo	\$ (88.810)	(61.845)
Otros resultados integrales		
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:		
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija disponibles para la venta	41.489	88.279
Partidas reclasificadas de ORI a resultados	-	(8.049)
Método de Participación Patrimonial	(44)	-
Impuesto de renta diferido	(17.154)	(32.218)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	24.291	48.012
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Ganancia (pérdida) neta no realizada en inversiones de renta variable instrumentos de patrimonio	3.053	(4.089)
Realización de ORI Beneficios a empleados	3	-
Impuesto de renta diferido	(643)	626
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	2.413	(3.463)
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	26.704	44.549
Total resultado integral	(62.106)	(17.296)

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



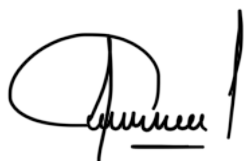
Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

Banco Comercial AV Villas S. A. y Subsidiaria
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio por los 3 meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Resultados del periodo	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los intereses controlantes	Participación de los intereses no controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 diciembre de 2022	\$ 22.473	228.560	1.587.423	103.407	(102.613)	1.839.250	7.731	1.846.981
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(416)	-	-	(416)	-	(416)
Traslado de utilidades	-	-	103.407	(103.407)	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez, neto de impuestos	-	-	(4.559)	-	-	(4.559)	-	(4.559)
Efecto en retenidas por realización de ORI	-	-	4.559	-	-	4.559	-	4.559
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(486)	-	-	(486)	-	(486)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	44.549	44.549	-	44.549
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(62.063)	-	(62.063)	218	(61.845)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.928	(62.063)	(58.064)	1.820.834	7.949	1.828.783
Saldo al 31 diciembre de 2023	\$ 22.473	228.560	1.689.986	(241.609)	34.174	1.733.584	8.336	1.741.920
Traslado de resultados	-	-	(241.609)	241.609	-	-	-	-
Realización de adopción por primera vez	-	-	(1.410)	-	-	(1.410)	-	(1.410)
Efecto en retenidas por realización adopción por primera vez	-	-	1.407	-	-	1.407	-	1.407
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual	-	-	(203)	-	-	(203)	-	(203)
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	(486)	-	-	(486)	-	(486)
Método de Participación Patrimonial	-	-	44	-	(44)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	26.748	26.748	-	26.748
Pérdida neta del periodo	-	-	-	(88.884)	-	(88.884)	74	(88.810)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 22.473	228.560	1.447.729	(88.884)	60.878	1.670.756	8.410	1.679.166


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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

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

	Por los 3 meses terminados el 31 de marzo de	
	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta del periodo	\$ (88.810)	(61.845)
Conciliación entre la pérdida neta del periodo después de impuestos sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	20.384	19.433
Ingreso por impuesto de renta	(55.636)	(47.583)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	154.532	124.043
Intereses causados, netos	(174.407)	(159.420)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(5)	-
Pérdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo	439	(1.386)
Utilidad por diferencia en cambio de moneda extranjera	(871)	(1.005)
Dividendos causados	(8.042)	(6.886)
Ganancia neta sobre inversiones negociables	(14.033)	(17.338)
Participación en utilidades de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	1.163	20
Valor razonable ajuste sobre:		
Derivados	229	(1.157)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones negociables	56.418	68.487
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	52.987	67.533
Disminución (aumento) en Instrumentos financieros derivados	214	(10)
Disminución (aumento) en cartera de créditos	150.818	(46.368)
Disminución en cuentas por cobrar	66.297	34.811
Disminución (aumento) en otros activos	285	(8.428)
Disminución en otros pasivos y provisiones	(66.142)	(30.044)
Aumento en beneficios a empleados	1.473	1.068
Disminución de depósitos de clientes	(62.164)	(914.672)
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	916.779	833.537
(Disminución) aumento en obligaciones con entidades de fomento	(1.701)	83.547
Intereses recibidos por activos	458.874	470.417
Intereses pagados sobre pasivos	(351.368)	(316.000)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(5.631)	(4.523)
Impuesto sobre la renta pagado	(33.544)	(31.827)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.018.538	54.404
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(157.920)	(149.470)
Recursos recibidos por redención o vencimiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	151.449	162.173
Adquisición de activos tangibles	(21.299)	(6.207)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1.474	8.906
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	29	-
Adquisición de activos intangibles	(12.278)	(8.796)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(38.545)	6.606
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados interés controlante	-	(17.504)
Dividendos pagados interés no controlante	(34)	(4.276)
Pago canon arrendamientos	(8.920)	(8.057)
Adquisición de Obligaciones Financieras	29.949	83.419
Pago de Obligaciones Financieras	(148.022)	(27.718)
Pago de bonos en circulación	(207.000)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(334.027)	25.864
Efecto de la diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	884	402
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	646.850	87.276
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	869.838	876.651
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.516.688	963.927

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



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 6 de mayo de 2024)

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

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A., Banco Popular S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ATH S.A., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de ATH equivalentes al 39.9991%, 19.9994%, 20.0000%, 19.9997%, 0.0006% y 0.0012% del total de las acciones de dicha sociedad, respectivamente. Que, en conjunto, los Accionistas son titulares de la totalidad de las acciones en que se encuentra dividido el capital de ATH.

La sociedad ATH tiene cierre contable anual y para marzo de 2024 se consideran estados financieros de periodo intermedio. A Toda Hora S.A. ATH, se dedica a la administración de la red de cajeros automáticos, procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos, así como la comunicación y transferencia electrónica de datos para las entidades del Grupo Aval y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

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

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

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023. De acuerdo con las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales.

2.2 Negocio en marcha:

La pérdida registrada en el primer trimestre es producto principalmente del efecto presentado el año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, ambos temas generalizados en todo el sector financiero. No obstante, el Banco ha concentrado sus esfuerzos en dichos frentes con el fin de cambiar su tendencia, logrando estabilizar el costo de riesgo y mostrar mejorías significativas en el costo del pasivo desde finales del año 2023, cuando la autoridad monetaria tomó la decisión de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y, a su vez, la administración del Banco tomó las medidas adecuadas para transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco, con un resultado favorable en su margen de intermediación.

Con una 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 un panorama positivo hacia adelante, la administración continúa con una expectativa razonable de continuar en funcionamiento 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 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.

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

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

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables de la Matriz y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

Mediciones de valor razonable

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz, ésta considera datos que corresponden a aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios,

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

que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Valor en libros, valor razonable y costo amortizado

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

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

31 de marzo de 2024	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	1.763.308	1.763.308	-	-	1.763.308
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	56.748	-	56.748	-	56.748
Boceas	1.899	-	-	1.899	1.899
Fondos de inversión colectiva	37.117	-	37.117	-	37.117
Fondo de Inversión Privada Nexus	132.344	-	-	132.344	132.344
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en otros resultados integrales	138.075	37	111.585	26.453	138.075
Ps.	2.129.491	1.763.345	205.450	160.696	2.129.491
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	894.147	-	894.147	-	894.147
Ps.	3.023.638	1.763.345	1.099.597	160.696	3.023.638
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	4.604	-	-	4.604	4.604
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	4.195	4.195	-	-	4.195
31 de diciembre de 2023					
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	108.527	26.453	135.021
Ps.	2.160.832	1.759.744	243.349	157.739	2.160.832
Activos financieros a costo amortizado					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	867.461	-	867.461	-	867.461
Ps.	3.028.293	1.759.744	1.110.810	157.739	3.028.293
Inversiones en instrumentos de patrimonio con efecto en resultados	5.767	-	-	5.767	5.767
Pasivos financieros a valor razonable					
Contratos de futuros	3.752	3.752	-	-	3.752

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

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

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
31 de marzo de 2024		
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Cartera de créditos, neto	13.438.125	13.354.460
	Ps. 13.438.125	13.354.460
Inversiones a costo amortizado	894.147	894.147
Otras cuentas por cobrar, neto	237.759	237.759
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.570.031	14.486.366
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes (a)	14.805.701	15.190.469
Obligaciones financieras (b)	2.493.050	2.489.172
Total pasivos financieros a costo amortizado	Ps. 17.298.751	17.679.641
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Estimación de valor razonable</u>
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	296.854
Total activos financieros a costo amortizado	Ps. 14.874.070	14.775.822
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

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

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

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

b) Determinación de valores razonables

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

ACTIVOS	Técnica de valuación para Niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-Ingresos	Precio estimado / Precio teórico
Otros	-Ingresos	- Precio estimado / Precio teórico - Tasa y Margen - Flujo Proyectado de Pagos Emisor TIPS (1)
Inversiones en instrumentos de patrimonio (2)	- Flujo de efectivo descontado	- Crecimiento durante los cinco años de proyección - Ingresos netos - Crecimiento en valores residuales después de 5 años - Tasas de interés de descuento
	- Método de múltiplos	- EBITDA Valor - EBITDA Número de veces - Utilidad neta valor - Utilidad neta número de veces
	- Método de activos netos	- Valor de activos neto (NAV)
Activos no financieros		
Propiedades de inversión	-Ingresos	- Valor de Mercado

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo

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

de las operaciones del Banco, tales como ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Redeban, las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2024, se ha realizado con base en las valoraciones de diciembre de 2023 y marzo de 2024 para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas alguna información histórica obtenida de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables	Rango usado para la valoración
Flujo de caja descontado	
Crecimientos durante los cinco años de proyección:	
Ingresos	2,24% - 15,85%
Costos y Gastos	2,24% - 11,66%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	0,66% - 22,04%
Tasas de interés de descuentos	12,28% - 14,5%

Método de activos netos

Tasas de Interés usadas en la valoración de los activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta al 31 de marzo de 2024.

Flujo Caja descontado (ACH, Cámara Riesgo Central Contraparte de Colombia S.A, Credibanco y Redeban)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	111.585	114.386	108.747
EBITDA	1% y -1%		114.138	110.488

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

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	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 del Banco a partir de la información remitida por los valoradores.

c) Transferencia de niveles

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 no se presentaron transferencias entre Niveles de los portafolios de inversiones.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	419	419
31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	443	443

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

Mediciones del valor razonable que utilizan variables no observables significativas	
	Otros valores de patrimonio Sector Financiero
Saldo al 31 de diciembre de 2023	135.021
Total ganancias o pérdidas del periodo Incluidas en Otro Resultado Integral	3.054
Saldo al 31 de marzo de 2024	138.075

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

d) Riesgo de crédito

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Clase de cartera	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Saldo de cartera	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial	Ps. 3.225.968	172.062	3.053.906	3.215.014	162.469	3.052.545
Consumo	8.436.498	464.598	7.971.900	8.627.152	406.187	8.220.965
Vivienda	2.489.413	77.378	2.412.035	2.509.972	74.004	2.435.968
Microcrédito	475	191	284	464	187	277
	Ps. 14.152.354	714.229	13.438.125	Ps. 14.352.602	642.847	13.709.755

1. Cartera por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por sector económico al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Sector	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo	% Part.	Saldo	% Part.
Servicios consumo	Ps. 10.859.042	76,73%	Ps. 10.723.408	74,71%
Construcción	1.302.933	9,21%	1.530.894	10,67%
Servicios comercial	418.909	2,96%	403.486	2,81%
Otros productos industriales y de manufactura	453.537	3,20%	392.826	2,74%
Otros	208.368	1,47%	254.655	1,79%
Gobierno	332.450	2,35%	330.822	2,30%
Comercio y turismo	200.317	1,42%	231.485	1,61%
Transporte y comunicaciones	145.189	1,03%	172.709	1,20%
Productos Químicos	114.882	0,81%	159.801	1,11%
Agricultura	76.471	0,54%	88.485	0,62%
Productos mineros y de petróleo	33.993	0,24%	52.264	0,36%
Servicios públicos	6.263	0,04%	11.767	0,08%
	Ps. 14.152.354	100,00%	Ps. 14.352.602	100,00%

2. Cartera vencida y deteriorada

A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por días de mora y deteriorada:

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

31 de marzo de 2024						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	31.979	4.767	1.985	38.731	147.603
Consumo		185.398	70.085	50.244	305.727	272.880
Vivienda		113.415	33.435	22.156	169.006	142.699
Microcrédito		-	107	-	107	146
	Ps.	330.792	108.394	74.385	513.571	563.328

31 de diciembre de 2023						
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	Ps.	14.327	3.399	3.659	21.385	148.759
Consumo		145.699	71.897	59.415	277.011	254.126
Vivienda		85.081	34.350	25.598	145.029	136.595
Microcrédito		-	107	-	107	138
	Ps.	245.107	109.753	88.672	443.532	539.618

3. Cartera por calificación

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

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial			
"A" Riesgo Normal	Ps.	2.968.678	2.950.899
"B" Riesgo Aceptable		51.281	60.217
"C" Riesgo Apreciable		44.180	57.557
"D" Riesgo Significativo		35.281	31.737
"E" Riesgo de Incobrabilidad		126.548	114.604
		3.225.968	3.215.014
Consumo			
"A" Riesgo Normal		7.933.629	8.127.770
"B" Riesgo Aceptable		109.378	111.766
"C" Riesgo Apreciable		100.924	112.096
"D" Riesgo Significativo		180.640	186.125
"E" Riesgo de Incobrabilidad		111.927	89.395
		8.436.498	8.627.152
Pasan		8.436.498	8.627.152

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

Vienen	8.436.498	8.627.152
Vivienda		
“A” Riesgo Normal	2.294.790	2.321.137
“B” Riesgo Aceptable	64.408	63.203
“C” Riesgo Apreciable	21.112	20.970
“D” Riesgo Significativo	18.427	16.831
“E” Riesgo de Incobrabilidad	90.676	87.831
	2.489.413	2.509.972
Microcrédito		
“A” Riesgo Normal	222	219
“B” Riesgo Aceptable	107	107
“E” Riesgo de Incobrabilidad	146	138
	475	464
Ps.	14.152.354	14.352.602

4. Provisión por deterioro de cartera de créditos

El siguiente es el saldo de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de créditos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Clase de cartera		
Comercial	Ps. 172.062	162.469
Consumo	464.598	406.187
Vivienda	77.378	74.004
Microcrédito	191	187
Ps.	714.229	642.847

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito para los primeros tres (3) meses de 2024 por etapas:

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	76.975	166.404	399.468	642.847
Castigos del período	-	-	(87.356)	(87.356)
Provisión	45.225	94.207	135.839	275.271
Reversión interés Etapa 3	-	-	4.358	4.358
Reintegro	(27.674)	(22.403)	(70.814)	(120.891)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(14.167)	14.167	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.427)	-	1.427	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(54.625)	54.625	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.565	(7.565)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	12.608	(12.608)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	748	-	(748)	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps. 92.288	192.707	429.234	714.229

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	96.875	84.700	395.617	577.192
Castigos del período	-	-	(119.253)	(119.253)
Provisión	41.129	44.397	120.644	206.170
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.354	3.354
Reintegro	(39.532)	6.873	(49.470)	(82.129)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(9.555)	9.555	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.174)	-	2.174	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(34.668)	34.668	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.316	(3.316)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	8.834	(8.834)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	740	-	(740)	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	Ps. 96.317	105.339	383.678	585.334

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	Ps. 162.469	406.187	74.004	187	642.847
Provisión del período con cargo a resultados	30.953	241.466	2.759	93	275.271
Reversión interés Etapa 3	1.726	1.685	945	2	4.358
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(23.086)	(97.477)	(238)	(90)	(120.891)
Castigos del período	-	(87.264)	(92)	-	(87.356)
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps. 172.062	464.597	77.378	192	714.229

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	Ps. 127.234	386.464	63.461	33	577.192
Provisión del período con cargo a resultados	30.245	172.777	3.144	4	206.170
Reversión interés Etapa 3	1.121	1.263	970	-	3.354
Recuperación de provisiones con abono a resultados	(18.403)	(62.260)	(1.466)	-	(82.129)
Castigos del período	(43)	(119.018)	(192)	-	(119.253)
Saldo al 31 de marzo de 2023	Ps. 140.154	379.226	65.917	37	585.334

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

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre terminado a 31 de marzo de 2024.

	Periodo de 3 meses terminado en		
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	Variación
Comercial	7.866	11.843	(3.977)
Consumo	143.990	110.518	33.472
Vivienda	3	1.678	(1.675)
Microcrédito	2.521	4	2.517
Total	154.380	124.043	30.337

NOTA 5 - COMPROMISOS DE CRÉDITO

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

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	Ps. 1.717.282	1.717.282	Ps. 1.772.049	1.772.049
Otros(1)	283.967	283.967	284.079	284.079
	Ps. 2.001.249	2.001.249	Ps. 2.056.128	2.056.128

(1) Sobregiros Cartera Comercial y Dinero Extra.

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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Pesos Colombianos	Ps. <u>2.001.249</u>	Ps. <u>2.056.128</u>

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Matriz no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

Compromisos de leasing operativo

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
No mayor de un año	Ps. 49.638	Ps. 50.022
Mayor de un año y menor de cinco años	111.010	110.539
Más de cinco años	<u>33.399</u>	<u>32.915</u>
	Ps. <u>194.047</u>	Ps. <u>193.476</u>

NOTA 6 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes muebles	<u>419</u>	<u>443</u>
	<u>419</u>	<u>443</u>

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

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	Ps.	443	5.200
Incrementos por adición durante el período		-	161
Bienes vendidos en el período, neto		(24)	(377)
Reclasificaciones (*)		-	(4.541)
Saldo al final del período	Ps.	419	443

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

Una vez clasificados los activos en mención, éstos entrarán en actualización periódica de su valor razonable conforme a las definiciones establecidas en las NIC 40 y NIIF 13.

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

NOTA 7 – ACTIVOS TANGIBLES

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

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

	<u>Para uso propio</u>	<u>Propiedades de inversión</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps. 800.113	31.078	831.190
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.864	891	21.755
Retiros / Ventas (neto)	(17.479)	(205)	(17.684)
Saldo al 31 de marzo, 2023	<u>803.498</u>	<u>31.764</u>	<u>835.261</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	773.927	37.426	811.353
Compras o gastos capitalizados (neto)	34.834	-	34.834
Retiros / Ventas (neto)	(7.252)	(798)	(8.050)
Saldo al 31 de marzo, 2024	<u>Ps. 801.509</u>	<u>36.628</u>	<u>838.137</u>
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	Ps. 285.158	-	285.158
Depreciación del periodo con cargo a resultados	14.989	-	14.989
Retiros / Ventas	(9.233)	-	(9.233)
Saldo al 31 de marzo, 2023	<u>290.914</u>	<u>-</u>	<u>290.914</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2023	305.263	-	305.263
Depreciación del periodo con cargo a resultados	16.236	-	16.236
Retiros / Ventas	(4.983)	-	(4.983)
Saldo al 31 de marzo, 2024	<u>Ps. 316.516</u>	<u>-</u>	<u>316.516</u>
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre, 2023	Ps. 468.664	37.426	506.090
Saldo al 31 de marzo, 2024	<u>Ps. 484.993</u>	<u>36.628</u>	<u>521.621</u>

PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Propiedad y equipo de uso propio	Ps. 801.509	773.927
Propiedades de inversión	36.628	37.426
	<u>Ps. 838.137</u>	<u>811.353</u>

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

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

<u>31 de marzo de 2024</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	37.576	-	37.576
Edificios		460.319	(134.548)	325.771
Equipo de oficina, enseres y accesorios		35.815	(20.549)	15.266
Equipo informático		191.511	(126.297)	65.214
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		43.535	(31.432)	12.103
Construcciones en curso		530	-	530
Leasing operativo vehiculos		32.104	(3.571)	28.533
Saldo al 31 de marzo de 2024	Ps.	<u>801.509</u>	<u>(316.516)</u>	<u>484.993</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	Ps.	38.034	-	38.034
Edificios		450.004	(126.869)	323.135
Equipo de oficina, enseres y accesorios		36.638	(21.083)	15.555
Equipo informático		173.272	(124.218)	49.054
Vehículos		119	(119)	-
Mejoras en propiedades ajenas		42.957	(29.999)	12.958
Construcciones en curso		799	-	799
Leasing operativo vehiculos		32.104	(2.975)	29.129
Saldo al 31 de diciembre 2023	Ps.	<u>773.927</u>	<u>(305.263)</u>	<u>468.664</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BONOS ORDINARIOS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

		<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Operaciones Simultáneas	Ps.	564.525	538.124
Operaciones de Repo		658.992	485.488
Compromisos originados en operaciones en corto		716.873	-
Bonos Ordinarios y Título de inversión		88.195	297.689
Pasivo por arrendamiento		254.333	250.760
Obligaciones Redescuento		174.641	176.341
Bancoldex		29.379	147.452
Otras Obligaciones Financieras		6.112	6.112
	Ps.	<u>2.493.050</u>	<u>1.901.966</u>

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

Al 31 de marzo de 2024 el Banco AV Villas cuenta con un valor nominal de bonos ordinarios en circulación de \$87.500 millones de pesos con una calificación 'AAA' asignada por BRC Standard & Poor's. Todas las emisiones de bonos fueron aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

El saldo de los bonos ordinarios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Serie	Subseries	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de marzo de 2024
A	A5	IPC	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(146)	841	88.195
					87.500	(146)	841	88.195

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

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Para el trimestre al 31 de marzo 2024 y 2023, no se presenta tasa efectiva de tributación dado que el Banco presentó pérdida contable y fiscal, por consiguiente, no se generó impuesto de renta corriente. No obstante, al 31 de marzo de 2024 en el Banco se generó un impuesto por ganancia ocasional de \$13, producto de la venta de unos inmuebles en el periodo; y en la subsidiaria se generó un impuesto de renta corriente por el sistema ordinario de \$78.

A marzo de 2024, se reconoció un ingreso de (\$55.661), principalmente por la actualización del impuesto diferido pasivo sobre la cartera de créditos, intereses y deterioro de cartera, pérdidas fiscales y valoración de inversiones de renta fija. Adicionalmente, se reconoció un ingreso de \$(67) por la actualización de la provisión por incertidumbres tributarias.

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

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

NOTA 10 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	Ps.	32.174	31.172
Beneficios post-empleo		1.723	1.676
Beneficios de largo plazo		12.766	12.342
	Ps.	46.663	45.190

NOTA 11 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otras	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4.728	695	2.305	7.728
Incremento de provisiones en el período	565	265	-	830
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(79)	(1.823)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4.327	182	2.226	6.734
Incremento de provisiones en el período	1	-	-	1
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(233)	(4)	1.473	1.236
Saldo al 31 de marzo de 2024	4.095	178	3.699	7.972

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

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cheques de gerencia	27.992	44.785
Contribución y afiliaciones	26.846	26.325
Recaudos Realizados (1)	25.720	12.960
Retenciones y otras contribuciones laborales	24.961	27.910
Proveedores	19.323	14.753
Otros impuestos	18.190	21.104
Comisiones y honorarios	17.800	20.717
Sobrantes en cancelación de créditos y caja	15.028	23.214
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	16.299	17.403
Primas de seguros recaudadas	13.531	16.166
Otros	13.267	15.165
Cheques girados no cobrados	8.826	8.763
Pasivos estimados	7.160	4.026
Redeban Multicolor S.A.	6.800	10.570
Dividendos y excedentes por pagar	5.970	6.004
Cuentas canceladas	5.494	5.684
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	4.744	4.646
Procesamiento de datos	3.548	2.678
Dispensado en cajeros automáticos de otras redes (2)	4.795	43.238
Contribuciones sobre las transacciones financieras	2.688	4.701
Operaciones ACH Colombia - Cenit	2.603	7.739
Impuesto a las ventas por pagar	2.380	4.197
Actividades deportivas,culturales y capacitación	1.833	502
Transporte de dinero, urbano y mensajería	1.072	878
Mantenimiento equipo e instalaciones	723	887
Nación Ley 546 /1999	677	673
	278.270	345.688

1. El aumento en el primer trimestre del año 2024 del rubro de Recaudos Realizados corresponde a los pagos recibidos de impuestos distritales Industria y Comercio e Impuesto Predial.

2. Corresponde al valor dispensado por los cajeros automáticos de otras redes a los clientes de la Matriz al cierre de cada período.

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

Al 31 de marzo de 2024, se han pagado \$17 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$17 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.

NOTA 13 – PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

Dividendos Decretados

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022 (2)
(Pérdida) Utilidades del año inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados del Banco.	Ps. (117.126)	112.035
		Acciones preferenciales:
		1.436.626 a \$269,40
		2.892 a \$123,00
		147.069 a \$ 86,52
		95.127 a \$ 97,20
		32.983 a \$ 81,72
		41.892 a \$ 86,76
		Pagaderos en efectivo en un solo pago a partir del 5 de abril de 2023.
Dividendos pagados en efectivo por acción		
Acciones ordinarias en circulación	222.974.694	222.974.694
Acciones preferenciales en circulación	1.756.589	1.756.589
Total acciones en circulación	224.731.283	224.731.283
Total dividendos decretados para intereses controlantes	Ps. <u><u>-</u></u>	<u><u>416</u></u>

(1) Corresponde a la Asamblea General de Accionistas del 21 de marzo de 2024

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

Pérdida neta por acción

El siguiente cuadro resume la pérdida neta por acción por los periodos terminados en 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Trimestre terminado el 31 de marzo de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Pérdida neta del período	Ps. (88.884)	(241.609)
Pérdida neta atribuible a intereses controlantes	(88.884)	(241.609)
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la pérdida neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	224.731.283	224.731.283
Pérdida neta por acción básica en pesos colombianos	<u><u>(395,51)</u></u>	<u><u>(1.075,10)</u></u>

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

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

NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

Procesos laborales

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

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$2.309 y \$2.213 respectivamente.

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Ingresos por Honorarios y Comisiones		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	Ps. 14.002	13.926
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito (1)	11.769	14.270
Comisiones por convenios de recaudos	9.972	10.789
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	9.911	9.609
Cuotas de manejo tarjetas de débito	5.684	5.476
Pasan	51.338	54.070

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

Vienen	51.338	54.070
Servicios de red de oficinas	4.413	5.281
Honorarios por Procesos Judiciales	5.848	5.271
Comisiones Internet y Administración BBS	5.239	3.885
Honorarios por estudios de créditos	3.206	3.030
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	4.152	2.649
Comisión Valor Agregado	3.000	2.966
Comisiones Banca Movil	2.144	2.055
Comisiones cajeros automáticos	2.067	2.106
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	1.861	2.285
Comisiones por otros servicios bancarios	1.660	1.868
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	1.547	1.473
Venta de chequeras	639	839
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	602	535
Otras comisiones	462	260
Comisiones convenios de nómina	329	413
Comisiones por giros	210	289
	Ps. 88.717	89.275
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios	Ps. 25.016	24.517
Comisiones por ventas y servicios (2)	7.679	16.521
Otros (3)	5.399	2.769
Servicios procesamiento de información de operadores	5.328	4.790
Gastos bancarios	2.349	2.215
Servicio de la red de oficinas	1.584	2.260
	47.355	53.072
Ingreso Neto por Comisiones y Honorarios	Ps. 41.362	36.203

- 1) Los establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito presentan una disminución durante el primer trimestre de 2024 respecto al mismo periodo del año pasado por la reducción de transacciones con tarjetas débito y crédito de Visa y MasterCard.
- 2) Las comisiones por ventas y servicios presentan una disminución durante el primer trimestre del año 2024 con respecto al mismo periodo del año anterior por la reducción del volumen de negocio del proveedor NEXA y Otros Vendors.
- 3) Otros servicios y comisiones durante el primer trimestre del año 2024 presentan un aumento con respecto al mismo periodo del año anterior por el pago de comisiones Fondo de Inversiones Colectiva BGT Pactual.

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

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

Ingresos y gastos por intereses y similares:

		Periodo de 3 meses terminado en	
		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses	Ps.	532.247	529.274
Gastos por intereses		(357.840)	(369.854)
Ingresos neto por intereses	Ps.	174.407	159.420

En el primer trimestre de 2024 frente al mismo trimestre de 2023 se observa en el Banco un crecimiento de los ingresos netos por intereses del 6,5%, efecto favorable explicado principalmente por la disminución en el costo del pasivo. Si bien aún se presenta un margen financiero estrecho, por la mayor velocidad de reprecio del pasivo frente a la del activo, efecto generalizado en el Sector por la rápida subida de tasas de referencia del año 2023, se observa ya en el primer trimestre de 2024 una reacción favorable gracias a la decisión de las autoridades monetarias de disminuir la tasa de intervención desde el mes de diciembre y las directrices de la alta gerencia del Banco para lograr transmitir eficientemente este efecto a los productos del Banco.

Es así como en el pasivo, la tasa total de fondeo que en el primer trimestre de 2023 había sido en promedio del 9,18%, para el mismo periodo de 2024 se ubicó en 8,54%, una disminución del 7,0%. A su vez, la cartera del Banco, en el mismo trimestre evaluado de 2023, registró en promedio una tasa del 14,56%, mientras que en 2024 el promedio fue de 15,03%, un crecimiento del 3,2%. Hacia adelante, se espera que en la medida en que las tasas de referencia continúen en la senda bajista, el Banco continúe rápidamente en el corto plazo en una mejora evidente de su margen financiero. Como estrategia hacia el futuro, el Banco viene adoptando medidas tendientes a recomponer la estructura de su pasivo y de su activo para lograr una mayor eficiencia en la absorción de los impactos por movimientos fuertes de las tasas de mercado y estar así mejor protegido en el caso de replicarse en un futuro escenarios como el vivido el año anterior.

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

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

	Periodo de 3 meses terminado en	
	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	(2.502)	4.638
Fondos de inversión colectiva	16.534	12.700
Ps.	<u>14.032</u>	<u>17.338</u>
Ingreso neto de derivados		
Ingreso (Pérdida) neta en instrumentos derivados (2)	(229)	1.157
Ps.	<u>13.803</u>	<u>18.495</u>

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

El mayor ingreso de los Fondos de Inversión Colectiva en el 2024 está explicado porque el Banco ha sido activo en inversiones en este producto en el presente año.

Las operaciones en derivados la diferencia se da, debido a que, en marzo de 2023, se presentó una fuerte valorización de los futuros de tasa de interés que tiene el Banco, mientras que en marzo de 2024 se presentó una leve alza en la tasa del mismo generando una desvalorización.

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

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

NOTA 17 – OTROS GASTOS

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Periodo de 3 meses terminado en	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gastos de personal	Ps. 81.483	80.831
Pérdida en cuentas en participación	19.298	17.346
Honorarios de asesorías, auditoría y otros	15.607	12.504
Depreciación	16.234	14.989
Impuestos y tasas	15.688	17.134
Seguros	13.786	12.266
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	12.247	12.085
Otros (1)	16.284	5.094
Contribuciones y afiliaciones (2)	9.150	20.466
Servicios públicos (3)	8.078	7.892
Mantenimiento y reparaciones	7.684	7.069
Servicios de publicidad	5.847	3.402
Licencias software	4.150	4.444
Procesamiento electrónico de datos	3.343	4.160
Outsourcing call center	3.381	3.854
Servicio de transporte	1.198	3.323
Servicios temporales	2.696	4.330
Servicios de aseo y vigilancia	2.105	2.246
Útiles y papelería (4)	187	3.626
Adecuación e instalación	576	514
Gastos de viaje	367	354
Gastos de bienes recibidos en pago	107	329
	Ps. 239.496	238.258

- 1) El rubro de Otros aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuenta Sistemas Corporativos ACH \$ 927, reconocimiento clientes \$ 465.
- 2) El rubro de Contribuciones y afiliaciones disminuyó con respecto al periodo en comparación en la cuenta de Contribuciones Redeban tarjetas de Crédito y Débito \$11,316 por reclasificación PUC Corporativo efectuada en el cuarto trimestre de 2023 a cuentas de comisiones de Tarjetas Débito Transferencias Redeban y Tarjetas de crédito Redeban MasterCard.

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

- 3) El rubro de Servicios de Publicidad aumentó con respecto al periodo en comparación en la cuentas Programas de Fidelización \$ 871, Alquiler espacios publicitarios \$ 837, Pautas Tv y Radio \$ 456; Publicidad y Propaganda \$198.
- 4) El rubro Útiles y Papelería disminuyó con respecto al periodo en comparación en los conceptos de expedición de plásticos para tarjetas Débito y Crédito \$4.397.

NOTA 18 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

BALANCE	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	2.129.491	2.129.491	-	-	2.160.832	2.160.832
Instrumentos financieros a costo amortizado	2.747.535	11.253.929	568.567	14.570.031	2.822.592	11.535.162	516.318	14.874.072
Inversiones en compañías asociadas	-	-	4.604	4.604	-	-	5.767	5.767
Otros Activos	-	-	2.614.359	2.614.359	-	-	1.872.652	1.872.652
Total Activos	2.747.535	11.253.929	5.317.021	19.318.485	2.822.592	11.535.162	4.555.569	18.913.323
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.407.448	5.498.995	3.899.258	14.805.701	5.755.209	5.838.788	3.270.541	14.864.538
Otros Pasivos	-	-	2.833.618	2.833.618	-	-	2.306.865	2.306.865
Total Pasivos	5.407.448	5.498.995	6.732.876	17.639.319	5.755.209	5.838.788	5.577.406	17.171.403
Patrimonio	-	-	1.679.166	1.679.166	-	-	1.741.920	1.741.920

P Y G	Año terminado en				Año terminado en			
	31 de marzo de 2024				31 de marzo de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	152.476	307.533	72.238	532.247	149.230	327.050	52.994	529.274
Honorarios y comisiones	28.300	60.417	-	88.717	29.408	59.867	-	89.275
Otros ingresos operativos	-	-	24.230	24.230	-	-	47.961	47.961
Total ingresos	180.776	367.950	96.467	645.194	178.638	386.917	100.955	666.510
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	49.742	106.193	201.904	357.839	66.325	123.694	179.835	369.854
Depreciaciones y amortizaciones	7.122	137.826	-	144.948	2.668	112.086	-	114.754
Depreciaciones y amortizaciones	21	8.856	11.507	20.384	32	8.525	10.877	19.434
Comisiones y honorarios pagados	20.633	26.723	-	47.356	17.112	35.960	-	53.072
Gastos administrativos	6.164	58.656	147.010	211.830	6.270	60.286	147.607	214.163
Otros gastos operativos	-	-	7.283	7.283	-	-	4.661	4.661
Impuesto sobre la renta	-	-	(55.636)	(55.636)	-	-	(47.583)	(47.583)
Total gastos	83.682	338.254	312.068	734.004	92.407	340.551	295.397	728.355
Utilidad Neta	97.094	29.696	(215.601)	(88.810)	86.231	46.366	(194.442)	(61.845)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han presentado cambios en los criterios de segmentación, ni actividades ordinarias intersegmentos.

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

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

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

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

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

NOTA 19 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2024, los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en el ORI que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra corresponden a \$1.396.702 (31 de marzo de 2023 \$1.927.913), y los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra 31 de marzo de 2024 corresponden a \$0 (al 31 de marzo de 2023 a \$243.239).

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

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

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

	Al 31 de marzo de 2024					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	13.392	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.441	-	109.446
Activos financieros en operaciones de crédito	7.225	2.096	150.003	44	92.618	114.225
Cuentas por cobrar	31	22	6.436	15	3.241	1.255
Otros activos	-	-	10.128	19.904	26.812	8.503
Pasivos						
Depósitos	897	7.390	1.274.013	23.591	80.142	7.762
Cuentas por pagar	-	10	3.973	8.191	458	952
Otros pasivos	1	2	9.503	-	12.672	-

	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	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	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	-	-	-

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

	Al 31 de marzo de 2024					
	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	143	56	6.528	-	3.791	3.885
Gastos financieros	13	107	307	476	802	33
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	7.807	43	13.430	300
Gasto honorarios y comisiones	-	-	17.984	805	138	8.327
Otros ingresos operativos	-	-	151	-	-	7.753
Gastos de operación	-	-	457	262	34	-
Otros Gastos	-	11	3.419	20.895	339	270

	31 de marzo de 2023					
	Personas naturales		Personas Jurídicas			
	Personas Naturales con control sobre Grupo Aval	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en el grupo 1	Entidades en las que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	139	69	6.633	-	5.205	3.811
Gastos financieros	8	30	3.208	174	252	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	6.268	1	13.886	671
Gasto honorarios y comisiones	-	84	17.430	2	298	9.500
Otros ingresos operativos	-	-	1.066	-	270	6.758
Otros Gastos	-	-	4.933	16.781	150	1.358

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Salarios	3.192	2.870
Beneficios a los empleados a corto plazo	105	-
	3.297	2.870

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

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

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros consolidados condensados hasta el 6 de mayo de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco, en reunión efectuada el día 6 de mayo de 2024 aprobó la presentación de los estados financieros consolidados condensados con corte a 31 de marzo de 2024 y las notas que se acompañan.



**Informe Periódico
Trimestral marzo
2024**

avillas.com.co

Línea Audiovillas:



Bogotá
(601) 444 1777

Medellín
(604) 325 6000

Cali
(602) 885 9595

Barranquilla
(605) 330 4330

Bucaramanga
(607) 630 2980

Resto del país
01 8000 51 8000

