

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado la Matriz, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 7º, que se constituyó mediante Escritura Pública número 5700 del 24 de octubre de 1972 de la Notaría 5ª. de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

Por Escritura Pública No. 912 del 21 de marzo de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá, se protocoliza su conversión a Banco, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 546 de 1999, bajo la denominación de Banco Comercial AV Villas S.A. que también puede girar bajo la denominación de Banco de Ahorro y Vivienda AV Villas, Banco Comercial e Hipotecario AV Villas, Banco AV Villas o AV Villas.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, La Matriz operaba tres mil ochocientos sesenta y dos (3.862) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, cinco (5) con contrato a término fijo, ciento diecinueve (119) con contrato de aprendiz Sena y trescientos noventa y uno (391) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas doce (212) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, dos (2) puntos de Nómina, nueve (9) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, veintiuna (21) oficinas y tenía trescientos sesenta y uno (361) contratos y los cuales corresponden a dos mil setecientos diecinueve (2.719) puntos de servicio con Corresponsales en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006. Los Estados consolidados Financieros de la Matriz, incluyen al 31 de diciembre 2024 y 2023, las cuentas de la Matriz y de su subordinada Aval Valor Compartido AVC.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, 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 Aval Valor Compartido AVC., (en conjunto los Accionistas) poseen participaciones en el capital de Aval Valor Compartido AVC 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 Aval Valor Compartido AVC.

La Sociedad Aval Valor Compartido AVC en desarrollo de su objeto social puede realizar entre las más importantes las siguientes actividades: Programación de computadores, Organización, conexión y administración de redes de cajeros automáticos, Canales electrónicos para la realización de transacciones u operaciones incluyendo la gestión el efectivo, Procesamiento y manejo de datos en equipos propios o ajenos para el funcionamiento y soporte de procesos de BPO (Business process

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Outsourcing) y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. No existen restricciones sobre la capacidad para acceder o utilizar activos, y liquidar pasivos, de la Matriz. Los Accionistas se comprometen a votar en las reuniones de la Asamblea de Accionistas en las que se decida la elección de la Junta directiva de Aval Valor Compartido AVC, por la lista que les presente la Matriz, de tal manera que respecto de la Matriz se predique la calidad de controlante de Aval Valor Compartido AVC, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio. Tiene establecido una periodicidad anual para el cierre de su ejercicio contable.

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF aplicables en 2024 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).

La Junta Directiva de la Matriz, en reuniones efectuadas el día 24 de febrero de 2025 y 19 de febrero de 2024, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre 2024 y 2023, respectivamente, y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Matriz.

2.2 Negocio en marcha:

Las pérdidas registradas en 2024 y 2023 son producto principalmente del efecto presentado el año anterior por la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo y el deterioro de cartera, efectos que a pesar de que presentan una notable mejoría en su tendencia, durante el año generaron un impacto negativo en algunas entidades del sector financiero. No obstante, el Banco ha concentrado sus esfuerzos en dichos frentes logrando una importante baja en el costo del fondeo de sus recursos, así como en la estabilización y disminución de costo de riesgo de la cartera.

Con una reducción en el costo del fondeo de los recurso, un costo de riesgo moderado e indicadores de solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios, y un panorama positivo hacia adelante en lo relacionado con el crecimiento del negocio y la continuidad en el mejoramiento de los resultados financieros, la Administración del Banco ha concluido que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad y mantiene una expectativa razonable de que la base de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros ni clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que pudieran ir en contra del principio de negocio en marcha.

2.3 Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados

El Banco y su Subsidiaria deben preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales ejerce control. El Banco y su Subsidiaria tienen control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Poder sobre la entidad, es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad subsidiaria.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en los importes de rendimientos del Banco y sus Subsidiarias.

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

2.4 Moneda funcional y de presentación

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

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

Los estados financieros consolidados por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Matriz.

2.5 Presentación de estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

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

Estado consolidado de resultados y estado consolidado de resultado integral

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

El Estado de Cambios en el Patrimonio presenta el estado integral total del periodo, por cada componente una conciliación de los importes al principio y al final del periodo y transacciones con los propietarios.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

2.6 Consolidación de entidades donde se tiene control

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el proceso de consolidación el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

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

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

Los estados financieros consolidados incluyen únicamente a Aval Valor Compartido AVC, por la tenencia de su control por parte del Banco.

El efecto de la consolidación sobre la estructura de los estados financieros de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024

Conceptos	Total Matriz	Aval Valor Compartido AVC	Eliminaciones	Total Consolidado
Activos	19.156.794	17.189	(6.314)	19.167.669
Pasivos	17.475.581	2.813	(563)	17.477.831
Patrimonio	1.681.213	14.376	(5.751)	1.689.838
(Pérdida) Utilidad	(134.655)	483	(483)	(134.655)

Al 31 de diciembre de 2023

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

2.7 Transacciones en moneda extranjera

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

La Tasa Representativa del Mercado (TRM) al corte del 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de \$4.409,15 y \$3.822,05 respectivamente.

2.8 Bases de medición

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

2.9 Activos financieros

2.9.1 Reconocimiento

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

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

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

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

2.9.2 Clasificación

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

2.9.3 Medición inicial

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9.4 Reclasificaciones

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

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

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

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación en la fecha de reclasificación.

2.9.5 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

2.9.6 Definición de deterioro

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

2.9.7 Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.9.8 Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

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

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

2.9.9 Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

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

2.9.10 Activos Financieros Modificados

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Matriz estimará los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.9.12 Información prospectiva proyectada

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

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

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

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

2.10 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.11 Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.12 Activos financieros de Inversión

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

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

2.12.1 Disponibles para la venta - Títulos de Deuda

- Características:

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

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

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

- Valoración:

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

- Contabilización:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12.2 Disponibles para la venta - Títulos Participativos

- Características:

Sin plazo

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

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

- Valoración:

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

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

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

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

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

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

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

$$VR = Q * P$$

Donde:

VR: Valor razonable.

Q: Cantidad de valores participativos.

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

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

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

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

Este proceso se realiza mensualmente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Contabilización:

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

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

2.12.3 Inversiones en compañías controladas

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

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

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

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

2.12.4 Inversiones en compañías asociadas

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

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

2.12.5 Inversiones en compañías con participación patrimonial menor al 20%

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.12.6 Acuerdos conjuntos

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

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

2.13 Activos no corrientes mantenidos para la venta

2.13.1 Definiciones

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

2.13.2 Provisión para deterioro para el estado de situación financiera consolidado

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

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

2.14 Propiedades y equipo

2.14.1 Propiedades y equipos de uso propio

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

2.14.2 Baja en cuentas

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

2.14.3 Bienes entregados en arrendamiento

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.14.4 Propiedades de inversión

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

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

2.14.5 Bienes recibidos en arrendamiento

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

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

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

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

2.14.6 Derechos de Uso

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de uso. Igualmente, el derecho a dirigir cómo y con qué propósito el activo identificado se utiliza durante todo el período de uso.

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

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

Como excepción en la aplicación de la NIIF 16 están:

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

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

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

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

Después de la fecha de inicio la Matriz reconoce:

- Un incremento en el importe en libros para reflejar el interés sobre los pasivos, por arrendamiento.
- Una reducción del importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.
- Nueva medición del pasivo para reflejar las nuevas, mediciones o modificaciones del arrendamiento.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2.15 Activos intangibles

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

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

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

2.16 Deterioro de activos no financieros

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

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

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

2.17 Pasivos financieros

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

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

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

2.18 Beneficios a empleados

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.18.1 Beneficios de corto plazo

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

2.18.2 Beneficios post empleo

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

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

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

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

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

2.18.3 Otros beneficios a los empleados a largo plazo

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

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el numeral 3.18.2 anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las suposiciones actuariales son registrados en el estado de resultados.

2.18.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

2.19 Impuestos a las ganancias

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

2.19.1 Impuestos corrientes

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La Gerencia de la Matriz periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en 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.

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

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

2.19.2 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados 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 consolidado 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 la Matriz y es probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro cercano.

2.19.3 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Matriz espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

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

2.19.4 Compensación y clasificación

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

2.20 Provisiones

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

2.21 Garantías financieras

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2.22 Acciones preferenciales sin derecho a voto

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

2.23 Ingresos

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

Ingresos por intereses

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

Ingresos netos de operaciones de negociación

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

Servicios financieros

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

Los ingresos por servicios financieros más significativos corresponden a:

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

Dividendos

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

Gastos programas de fidelización de clientes

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

NOTA 3 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Cambios en políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros consolidados anuales son las mismas aplicadas por la Matriz en los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 4 PRINCIPALES JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

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

1) Instrumentos financieros medidos a Nivel 3

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

En los Estados Financieros Consolidados se hace el ajuste del valor razonable de Titularizadora de Colombia con base en documento técnico enviado por la misma entidad en donde realiza una proyección de los Estados de Resultados a 10 años, posteriormente se traen los ingresos a valor presente neto de los flujos de caja descontados, para tal efecto se utiliza una tasa de 11.99%, al igual que la inversión en el Fondo de Capital Privado Nexus y Fondo de Capital Privado Pactia.

2) Pérdida esperada de crédito

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

La explicación de los supuestos y técnicas de estimación utilizadas en la medición de la pérdida crediticia esperada se detalla más en la Nota **3.9.11**

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

3) Impuesto sobre la renta diferido

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

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. No se ha registrado impuesto diferido pasivos sobre utilidades de sus controladas que la Matriz no espere traer en un cercano futuro, porque la Matriz controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene intenciones de distribuir dividendos o vender dichas inversiones en un cercano futuro. Ver Nota 16.

4) Propiedades de inversión

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5) Estimación para contingencias

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

6) Beneficios a los empleados

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

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

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Políticas conservadoras en términos de:

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

Cultura del riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estructura corporativa de la función de riesgo

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

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

Junta Directiva:

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

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

Comités de Riesgos:

La Matriz cuenta con diferentes Comités de Riesgo conformados por los Directivos del Banco relacionados con el riesgo a tratar, el cual se reúne periódicamente para debatir los temas relativos a la gestión de cada riesgo y proponer las mejores prácticas de administración del mismo. Los comités de riesgo son los siguientes: Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual trata los temas relacionados con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Comité de Riesgo de Crédito, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Gestión de Riesgo de Crédito (SGRC); Comité de Riesgo de Mercado, el cual trata los temas relacionados con el Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado (SGRM); Comité ALCO, el cual trata los temas de Riesgo de Liquidez (SGRL) y de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (SGRTL); y el Comité de Riesgo Operacional, donde se debaten los temas

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

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

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

Comité de Riesgo de Mercado:

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con el Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado.
- Asesorar a la Junta Directiva y al Comité de Gestión Integral de Riesgos sobre el apetito y perfil de riesgo de la Matriz, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de la Matriz, el esquema de incentivos y niveles de capital.
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con el Representante Legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.
- Proponer al Comité de Gestión Integral de Riesgos para correspondiente aprobación por la Junta Directiva:
 - i) El Marco de Apetito al Riesgo (MAR)
 - ii) El sistema de alertas tempranas y límites, contenido en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR): incluyendo límites de exposición y concentración y, lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites.
 - iii) Las políticas y la estructura de gobierno de riesgos.
- Revisar y evaluar el cumplimiento de políticas de exposición, concentración y límites al riesgo de mercado.
- Identificar y proponer las acciones que permitan mantener una alineación con la estrategia de riesgo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Comité SAC y Riesgo de Conducta:

Objetivo:

Este comité tiene como propósito velar por el cumplimiento a la normatividad concordante con la Protección al consumidor Financiero y Gestión del Riesgo de Conducta. Para lo anterior, se ejecutan las acciones requeridas, con un enfoque interdisciplinario, para dar cumplimiento a la propuesta de valor del Banco AV Villas en sus productos, canales y servicios, evaluando los efectos de posibles cambios internos y externos que puedan impactarla. Así mismo, el comité es el canal oficial para socializar la información relevante, sobre el SAC, que hayan realizado lo diferentes estamentos de control como la Contraloría Interna, la Revisoría Fiscal, el Defensor del Consumidor Financiero y la Superintendencia Financiera.

Integrantes del comité:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Áreas participantes: Áreas de las diferentes Vicepresidencias tales como: Desarrollo de Negocios e Innovación, Operaciones de Cartera y Pasivo, Tecnología, Ingeniería Bancaria y Experiencia del Cliente.
- Áreas opcionales: Contraloría Interna y áreas con algún proceso que se requiera evaluar coyunturalmente.

Funciones Principales:

- Supervisar el cumplimiento al Manual de Riesgo de Conductas y SAC.
- Definir planes de mejora para la mitigación de reclamaciones y solicitudes.
- Evaluar cambios en productos, procesos y servicios para analizar su impacto en el CF.
- Socializar cambios en la normatividad y pronunciamientos del regulador para garantizar su cumplimiento.
- Socializar y atender recomendaciones del Defensor del Consumidor Financiero y resultados de auditorías.
- Socializar y hacer seguimiento a los indicadores principales de servicio, perfil de riesgo SAC e indicadores del Marco de Apetito de Riesgo definido para el Sistema SAC y Riesgo de Conducta.

Consideraciones:

- Se realizarán al menos seis reuniones anuales, con convocatorias extraordinarias si es necesario.
- Las decisiones se tomarán por consenso con todas las áreas participantes.
- La Gerencia de Experiencia del Cliente coordinará el comité y elaborará las actas.
- Las actas se aprobarán en un plazo máximo de 10 días hábiles.
- El comité solo tomará decisiones dentro de las atribuciones de sus integrantes, escalando las demás a instancias superiores.

Este comité busca mantener y mejorar la calidad del servicio y la experiencia del consumidor financiero mediante una gestión colaborativa y supervisada.

El Comité de Ética y Conflictos de Interés

es un órgano del Banco AV Villas compuesto por la Gerencia de talento Humano, el Oficial de cumplimiento, el Contralor y la Gerente de riesgo operacional, cuyas principales responsabilidades son:

- Analizar y emitir recomendaciones con el fin de corregir, prevenir, evitar o mitigar cualquier situación de conflicto de interés a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Código de ética.
- Realizar seguimiento y control a las situaciones de conflicto de interés reportadas

El Comité de Ética sesionó de manera ordinaria con periodicidad trimestral durante el 2024, donde conoció las presuntas declaraciones de conflictos de interés que fueron puestos para su conocimiento por los colaboradores del Banco durante la jornada de actualización del Código de ética y conducta del 2024. A este respecto el Comité realizó el análisis respectivo a los casos presentados generando las recomendaciones y solicitando los soportes documentales respectivos.

En todo caso, es responsabilidad del comité.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comité de Activos y Pasivos - ALCO:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Establecer los límites para las brechas de liquidez, tasa de interés y tasa de cambio.
- Asesorar al Comité de Gestión Integral de Riesgos sobre el apetito y perfil de riesgo de la Matriz, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico, el esquema de incentivos y niveles de capital.
- Asesorar al Comité de Gestión Integral de Riesgos sobre las acciones correctivas y/o de mejora a la gestión de riesgo de liquidez, cuando se prevea la posible materialización de los riesgos propios que puedan impactar, entre otros aspectos, el apetito de la Matriz.
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con la Alta Gerencia y el Representante Legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y revisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.
- Proponer al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva para su respectiva aprobación el Marco de Apetito al Riesgo (MAR).
- Analizar y evaluar la suficiencia de los recursos técnicos y humanos para la gestión adecuada del riesgo liquidez, con el fin de propender que la operación de la Matriz se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
- Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos de la Matriz, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgo de Liquidez.
- Realizar el seguimiento permanente a la gestión del riesgo de Liquidez y mantener informados al Comité de Gestión Integral de Riesgos, a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.

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

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

Comité de Riesgo Operacional:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la Gestión de Riesgo Operativo en adelante SGRO y está conformado por miembros de la Alta Gerencia

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgo al Sistema de gestión de riesgo operacional (SGRO).
- Asesorar al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva sobre el apetito y perfil de riesgo de la Matriz, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de la Matriz,
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con el representante legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.
- Proponer al Comité de Gestión integral de riesgos para la correspondiente aprobación por la Junta Directiva:

I. El Marco de Apetito al Riesgo (MAR)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- II. El sistema de alertas tempranas y límites contenido en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR): incluyendo límites de exposición y concentración y, lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites.
 - III. Las políticas y la estructura de gobierno de riesgos.
- Efectuar seguimiento al desempeño de la función de la gestión de riesgo de SGRO incluyendo los límites de riesgos y los informes sobre riesgos, haciendo las recomendaciones pertinentes a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
 - Monitorear el perfil de riesgo con el fin que el nivel de riesgo se encuentre dentro de los límites establecidos en el MAR
 - Revisar y evaluar la integridad y la adecuación de la función de gestión de riesgos SGRO de la Matriz.
 - Informar oportunamente a la Junta Directiva casos en los cuales se presenten exposiciones de riesgo excesivas que sobrepasen los límites establecidos.
 - Analizar y evaluar la suficiencia de los recursos técnicos y humanos para la gestión adecuada de los riesgos SGRO, con el fin de asegurar que la operación de la Matriz se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
 - Asesorar al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva sobre las acciones correctivas y/o de mejora a la gestión de SGRO, cuando se prevea la posible materialización de los riesgos propios que puedan impactar, entre otros aspectos, el apetito de la Matriz.
 - Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos de la Matriz, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgos del SGRO.
 - Reportar al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité respectivo. A su vez, poner a disposición de los entes de control las actas del comité.
 - Realizar el seguimiento permanente a la gestión del riesgo de SGRO y mantener informada al Comité de Gestión Integral de Riesgos, la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
 - Evaluar desde el punto de vista de riesgo operacional, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de tesorería de la Matriz que se presenten a su consideración. Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada gestión del riesgo operacional.

Se tratarán únicamente temas de gestión de riesgos operativos, para la gestión de los riesgos de continuidad de negocio de la Matriz tiene establecido un comité específico.

Comité de Auditoría:

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

Entre las principales funciones de dicho comité se encuentran:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno de la Matriz, de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo y la Auditoría Interna le presentan al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.
- Velar porque la preparación, presentación y revelación de la información financiera se ajuste a lo dispuesto en las normas aplicables, verificando que existen los controles necesarios.
- Analizar el funcionamiento de los sistemas de información, su confiabilidad e integridad para la toma de decisiones.
- Evaluar los informes de control interno practicados por los Auditores Internos u otros órganos, verificando que la administración haya atendido sus sugerencias y recomendaciones.

Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros:

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

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

Procesos Administrativos de Gestión de los Riesgos

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

Auditoría Interna

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

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

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

Análisis Individual de los Diferentes Riesgos

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

5.1 Riesgo de Crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

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

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

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz, de acuerdo con NIIF 7, es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de la Matriz al 31 de diciembre de 2024 y 2023 como se indica a continuación:

Cuenta	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en Banco de la República	91.432	302.650
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Otros sectores	36.111	71.682
Inversiones en instrumentos de patrimonio	355.693	329.448
Cartera de créditos		
Comercial	3.477.062	3.215.014
Consumo	8.531.952	8.627.152
Vivienda	3.254.943	2.509.972
Microcrédito	746	464
Otras cuentas por cobrar	279.401	296.854
Total activos financieros con riesgo de crédito	15.544.104	14.649.456
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Cupos de crédito	1.974.513	1.772.049
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.974.513	1.772.049
Total máxima exposición al riesgo de crédito	17.518.617	16.421.505

El posible impacto de neteo de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo. Para garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Análisis del riesgo financiero

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

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

Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz:

	31 de diciembre de 2024				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.688.265	8.485.155	-	265	11.173.685
Viviendas	-	-	3.254.943	-	3.254.943
Otros bienes raíces	113.553	42.620	-	481	156.654
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	452.516	-	-	-	452.516
Prendas	717	3.690	-	-	4.407
Otros activos	222.011	487	-	-	222.498
	3.477.062	8.531.952	3.254.943	746	15.264.703

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

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

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

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

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz por destino económico al 31 de diciembre 2024 y 2023.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2024					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Actividades financieras y de Seguros	546.797	-	122	-	546.919	3,58%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	532.335	601	3.498	-	536.434	3,51%
Industrias manufactureras	405.081	207	1.067	-	406.355	2,66%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	383.713	16	-	-	383.729	2,51%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	353.986	-	149	-	354.135	2,32%
Construcción	321.699	10	538	-	322.247	2,11%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	200.923	-	170	-	201.093	1,32%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	149.898	28	1.919	-	151.845	0,99%
Información y comunicaciones	102.645	10	972	-	103.627	0,68%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	85.199	38	1.367	-	86.604	0,57%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	82.767	50	258	-	83.075	0,54%
Transporte, almacenamiento	81.058	43	802	-	81.903	0,54%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	54.239	-	-	-	54.239	0,36%
Actividades inmobiliarias	53.285	-	38	-	53.323	0,35%
Explotación de minas y canteras	48.304	-	-	-	48.304	0,32%
Asalariado	32.640	8.480.885	3.193.626	744	11.707.895	76,71%
Otras actividades de servicios	24.525	2	518	-	25.045	0,16%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	17.968	50.062	49.899	2	117.931	0,77%
	3.477.062	8.531.952	3.254.943	746	15.264.703	100%

	Al 31 de diciembre de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Actividades financieras y de Seguros	575.309	3.110	1.560	-	579.979	3,92%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	461.486	26.467	52.149	125	540.227	6,89%
Industrias manufactureras	372.638	11.668	19.176	3	403.485	3,46%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	330.255	53	514	-	330.822	1,49%
Construcción	326.309	9.003	10.070	-	345.382	1,86%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	325.309	6.072	6.499	9	337.889	1,94%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.599	59	-	-	203.658	1,13%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	104.854	28.338	25.165	-	158.357	0,80%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	74.143	6.565	9.043	48	89.799	1,06%
Información y comunicaciones	70.309	5.045	4.823	-	80.177	0,64%
Transporte, almacenamiento	63.607	17.897	17.323	10	98.837	1,39%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	59.337	11.406	16.780	-	87.523	0,71%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.831	451	656	-	54.938	0,51%
Explotación de minas y canteras	51.639	503	122	-	52.264	0,36%
Otras actividades de servicios	67.139	73.876	64.581	137	205.733	0,27%
Actividades inmobiliarias	46.200	3.602	3.143	-	52.945	0,27%
Asalariado	25.770	8.422.304	2.276.649	132	10.724.855	71,63%
Actividades artísticas, de Entrenamiento y recreación	3.280	733	1.719	-	5.732	0,07%
	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602	100,00%

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La Matriz cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgo de Crédito (SGRC), el cual es administrado por la Gerencia de Políticas y Seguimiento de Riesgo de Crédito y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgo de Crédito y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SGRC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito de la Matriz.

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

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

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	Cartera en mora no deteriorada			Total clientes en mora no deteriorados	Deteriorados	Total cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días			
Comercial	3.276.887	24.997	4.396	7.161	36.554	163.621	3.477.062
Consumo	8.044.103	78.211	49.567	41.997	169.775	318.074	8.531.952
Vivienda	2.967.939	88.935	31.222	23.396	143.553	143.451	3.254.943
Microcrédito	557	30	-	-	30	159	746
	14.289.486	192.173	85.185	72.554	349.912	625.305	15.264.703

Al 31 de diciembre de 2023

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

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

Individualmente el Banco semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito como se describe en la Nota 6.1

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

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Créditos restructurados		
Local	\$ <u>210.573</u>	<u>183.451</u>

Recepción de bienes recibidos en pago

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

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre 2024 y 2023, el siguiente es un resumen de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos periodos.

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		
Bienes recibidos	235	161
Bienes vendidos	302	377
Propiedades de Inversión:		
Bienes recibidos	2.956	1.585
Bienes vendidos	6.426	2.446

5.2 Riesgos de Mercado

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

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

5.2.1 Riesgo de negociación

La Matriz negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En la realización de estas operaciones, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	1.331.076	1.952.302
Instrumento derivativos pasivos de negociación	-	3.752
Posición neta	1.331.076	1.948.550

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

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

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

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

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

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco está expuesto a riesgos de mercado.

Tasa de interés

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tasa de cambio

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

Gestión del riesgo

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

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

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

Métodos utilizados para medir el riesgo

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

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

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 VaR Condicional (CVAR).

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

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

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeRM) al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$22.566 y \$47.004 respectivamente y los puntos básicos del patrimonio técnico fueron de 0,26 y 0,55 respectivamente. La disminución del valor en riesgo de mercado (VeRM) corresponde principalmente a la reclasificación del Fondo de Capital Privado Nexus del libro de tesorería al libro bancario. A su vez, los Títulos de Solidaridad – TDS para este periodo se registraron como inversión al vencimiento.

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

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio			
31 de diciembre de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo
Tasa de interés	22.193	29.979	43.936
Tasa de cambio	4	84	472
Carteras	121	251	447
VeR Total			22.566

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio			
	31 de diciembre de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	46.209	65.592	86.967	46.209
Tasa de cambio	0,69	46	153	10
Carteras	221	6.930	14.175	785
VeR Total				47.004

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos del Banco ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 3,26% del total de activos ponderados por riesgo durante el año terminado en 31 de diciembre de 2024 y del 7,25% en el año terminado 31 de diciembre de 2023.

5.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

La Matriz tiene una inversión que cotiza sus acciones en el mercado de valores, para las demás inversiones que no cotizan en la bolsa se determina su valor razonable con técnicas de valoración de nivel 2, cuyo análisis de sensibilidad se describe en la Nota 7 y otras se actualiza su valor en libros con el porcentaje de participación en las variaciones patrimoniales de la entidad donde se tiene la inversión.

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

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

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

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

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario (t+1) y la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y otros derivados sobre el tipo

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio técnico de la entidad.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por la Matriz a nivel consolidado a 31 de diciembre 2024 y 2023.

31 de diciembre de 2024

Cuenta	Millones de dólares americanos	Millones de pesos colombianos
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0,9	4.020
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	21,6	95.452
Otras cuentas por cobrar	1	2.601
	23,5	102.073
Pasivos		
Obligaciones financieras de largo plazo	22	96.804
Otros pasivos	1,1	4.709
	23,0	101.513
Posición neta pasiva	0,1	560

31 de diciembre de 2023

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

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

El efecto estimado por el aumento de cada 0,10/US con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2024 sería un incremento de \$2,31 en los activos y de \$2,30 en el pasivo (\$0,49 y \$0,48, respectivamente, en valores nominales, al 31 de diciembre de 2023).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5.4 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La siguiente tabla resume la exposición de la Matriz a cambios en las tasas de interés del Libro Bancario a 31 de diciembre 2024 para el Margen Neto de Intereses (MNI) y Valor Económico del Patrimonio (VEP) con movimientos de la curva de 400 puntos básicos:

Periodo	MNI	Δ VEP\$	Δ VEP%	Prueba Valor Atípico (15% PBO + PBA)
				Aplica para VEP
jun-24	194.883	84.566	6,46%	No atípico
dic-24	196.825	136.325	10,87%	No atípico
Variación	1.942	51.759	4,42%	

Al 31 de diciembre de 2024 si las tasas de interés hubieran subido 50 puntos básicos con todas las otras variables mantenidas constantes, el MNI se hubiera ubicado en \$68.279 y el Δ VEP% en 0,6%. Con movimientos de 100 puntos básicos el MNI se ubicaría en \$86.389 y Δ VEP% en 1,5.

5.5 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Diariamente se monitorea la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, CFEN, participación de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC), los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de la Matriz, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2024	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
<u>Activos Líquidos (2)</u>						
Efectivo y depósitos en bancos	658.108	-	-	-	-	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	603.493	26	94	229	349	514
Inversiones negociables en títulos participativos	22.164	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	861.998	-	-	161.417	161.417	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	0	-	0	-	-	-
Subtotal	2.145.763	26	94	161.645	161.766	514
<u>Vencimientos contractuales activos</u>						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	342.098	-	-	342.098	-
Cartera de créditos	-	112.726	169.115	370.619	652.460	1.137.829
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.145.763	454.850	169.209	532.264	1.156.324	1.138.343

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2024	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (2)						
Efectivo y depósitos en bancos	658.108	-	-	-	-	-
Operaciones de mercado monetario	-	-	-	-	-	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	603.493	26	94	229	349	514
Inversiones negociables en títulos participativos	22.164	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	861.998	-	-	161.417	161.417	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	0	-	0	-	-	-
Subtotal	2.145.763	26	94	161.645	161.766	514
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	342.098	-	-	342.098	-
Cartera de créditos	-	112.726	169.115	370.619	652.460	1.137.829
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.145.763	454.850	169.209	532.264	1.156.324	1.138.343
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	336.937	-	-	336.937	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	270.121	188.070	321.654	779.845	2.114.371
Obligaciones financieras	-	23.154	1.645	6.890	31.689	14.362
Otros pasivos	-	1.963	-	-	1.963	5.388
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	632.175	189.715	328.544	1.150.434	2.134.121
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		301.194	344.222	645.416	1.290.832	2.581.663
Flujo Neto		(480.462)	(367.696)	(609.642)	(1.457.800)	(3.597.298)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (3)		480.462	367.696	609.642	1.457.800	3.597.298
IRL Parcial		447%	253%		147%	42%
IRL Acumulado		1.665.301	1.297.605		687.963	(2.909.334)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2023	De 1 A 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	Días 1 a 30 - Total	De 31 a 90 días
ACTIVOS						
Activos Líquidos (1)						
Efectivo y depósitos en bancos	863.670	-	-	-	-	-
Inversiones negociables en títulos de deuda	604.736	-	73	199	273	12.364
Inversiones negociables en títulos participativos	55.064	-	-	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	804.716	-	-	151.389	151.389	-
Otros pasivos y contingencias acreedoras	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.328.186	-	73	151.588	151.662	12.364
Vencimientos contractuales activos						
Derechos de Transferencia de Inversiones	-	782.319	49.959	198.142	1.030.420	-
Cartera de créditos	-	165.680	115.685	412.027	693.392	1.026.686
Flujo de Ingresos con Vencimientos Contractuales de los activos y posiciones fuera de balance - FIVC	2.328.186	947.999	165.717	761.757	1.875.474	1.039.050
Vencimientos contractuales pasivos						
Operaciones del mercado monetario	-	775.900	50.262	199.380	1.025.541	-
Certificado de deposito a termino - CDT y CDAT's	-	91.796	157.991	369.077	618.864	1.396.258
Obligaciones financieras	-	628	1.501	8.682	10.811	20.112
Otros pasivos	-	11.943	-	-	11.943	233.847
Flujo de Egresos con Vencimientos Contractuales de los pasivos y posiciones fuera de balance- FEVC	-	880.267	209.754	577.139	1.667.159	1.650.217
Flujo Neto (estimado) de Vencimientos No Contractuales - FNVNC		321.956	367.950	689.906	1.379.812	2.759.624
Flujo Neto		(257.124)	(414.085)	(664.086)	(1.335.294)	(3.401.122)
Requerimiento de liquidez Neto estimado - RLN (2)		300.556	414.085	664.086	1.335.294	3.401.122
IRL Parcial		775%	326%		174%	49%
IRL Acumulado		2.027.630	1.613.546		992.892	(2.408.230)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.

(2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la Matriz en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

De acuerdo con el modelo estándar, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se situó en 107,18% y 111,08% respectivamente. Adicionalmente, la razón del CFEN,

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

indicador a largo plazo, presentó un comportamiento entre 106,48% y 110,66% para lo transcurrido durante el año 2024.

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondeo Estable Disponible (FED)	12.877.836	12.391.608
Fondeo Estable Requerido (FER)	12.015.355	11.155.519
Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	107,18%	111,08%

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

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

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

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

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

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

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

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2024					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de dos años	Más de cinco años	
Cuentas corrientes	1.567.500	-	-	-	-	1.567.500
Certificado de depósito a término	755.056	2.029.794	3.777.721	344.039	-	6.906.610
Cuentas de ahorro	7.546.513	-	-	-	-	7.546.513
Obligaciones con entidades de redescuento	-	-	1.740	26.337	120.260	148.337
Bonos y títulos de inversión	-	-	-	88.020	151.770	239.790

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

5.6 Riesgo operativo

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

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

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

- Asiste a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgo al Sistema de gestión de riesgo operacional (SGRO).
- Asesora al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva sobre el apetito y perfil de riesgo del Banco AV Villas, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de Banco AV Villas,
- Aprueba las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.
- Propone al Comité de Gestión integral de riesgos para la correspondiente aprobación por la Junta Directiva: I. El Marco de Apetito al Riesgo (MAR) II. El sistema de alertas tempranas y límites contenido en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR): incluyendo límites de exposición y concentración y, lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites. III. Las políticas y la estructura de gobierno de riesgos.
- Efectúa seguimiento al desempeño de la función de la gestión de riesgo de SGRO incluyendo los límites de riesgos y los informes sobre riesgos, haciendo las recomendaciones pertinentes a la Junta Directiva y Comité de Auditoría.
- Monitorea el perfil de riesgo con el fin que el nivel de riesgo se encuentre dentro de los límites establecidos en el MAR
- Revisa y evalúa la integridad y la adecuación de la función de gestión de riesgos SGRO del Banco AV Villas
- Informa oportunamente a la Junta Directiva casos en los cuales se presenten exposiciones de riesgo excesivas que sobrepasen los límites establecidos.
- Analiza y evalúa la suficiencia de los recursos técnicos y humanos para la gestión adecuada de los riesgos SGRO, con el fin de asegurar que la operación del Banco AV Villas se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
- Asesora al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva sobre las acciones correctivas y/o de mejora a la gestión de SGRO, cuando se prevea la posible materialización de los riesgos propios que puedan impactar, entre otros aspectos, el apetito de Banco AV Villas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Define estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos del Banco AV Villas, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgos del SGRO.
- Reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a la Junta Directiva las actividades, resultados y controles que se han determinado en el Comité respectivo. A su vez, poner a disposición de los entes de control las actas del comité.
- Realiza seguimiento permanente a la gestión del riesgo de SGRO y mantener informada al Comité de Gestión Integral de Riesgos, la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.
- Evalúa desde el punto de vista de riesgo operacional, la viabilidad de los nuevos productos y operaciones de tesorería del Banco AV Villas que se presenten a su consideración.
- Asegura la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada gestión del riesgo operacional.

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

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

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

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

A 31 de diciembre de 2024 el Banco cuenta con riesgos operacionales, causas y controles para 139 procesos. Para ello se trabaja de forma permanente con los dueños de proceso y los GERO (Gestores de Riesgo Operacional) asignados, en la identificación, homologación y/o actualización de riesgos operacionales, así como de las causas que los generan y de los controles de mitigación; las reevaluaciones de sus exposiciones conforme a los eventos materializados y la efectividad de los controles. Su evolución en cifras es la siguiente:

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Procesos	139	130
Riesgos	465	425
Causas	1.405	1.370
Controles	1.931	1.854

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al cierre del año 2024 se registraron y contabilizaron pérdidas brutas de riesgo operacional por \$15.733 presentando una disminución del 0,25% respecto al año 2023. Se presenta la materialización de un evento asociado a la Suplantación 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 por valor de \$6.215 de los cuales \$5.713 se contabilizaron durante el transcurso del año 2024. Se presenta reclamación ante la aseguradora y se recibe aceptación por \$5.714, el giro de los recursos se encuentra en proceso de transferencia.

Las pérdidas clasificadas por cuenta contable se distribuyeron así: Pérdidas por fallas en los procedimientos (52,7%), Pérdida por siniestros Tarjeta crédito y dinero extra (17,6%), Indemnizaciones a clientes por conciliación por demanda de clientes (9,5%), Pérdida por infidelidad de empleados (6,4%), Pérdida por siniestros en cartera de crédito (4,4%), otras (9,4%).

De acuerdo con la clasificación de riesgo operacional dada por Basilea los eventos con pérdidas económicas corresponden al 92.89% por fraude externo, el 6.36% a fraude interno y el 0.56% a daños en activos fijos.

El VerRO reportó un valor de \$102.999 a corte de diciembre de 2024, consumiendo 129 puntos del nivel de solvencia del Banco.

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

5.7. Riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva.

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

La Matriz, ha implementado políticas y procedimientos sólidos para la gestión del riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva. Estas medidas permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica, en cumplimiento de los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (Capítulo IV Título IV de la Parte I de la Circular Externa Básica Jurídica) y las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Como resultado de la gestión de los riesgos realizada en los procesos de la Matriz, que incluyó la identificación de factores de riesgo y la evaluación de los controles existentes, se concluyó que el nivel de riesgo residual de la entidad corresponde a una exposición baja, gracias a la implementación de controles eficaces y al fortalecimiento continuo de las medidas de mitigación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En cumplimiento con la Circular Externa 029 de 2014 y las recomendaciones del GAFI, la Unidad de Cumplimiento de la Matriz fortaleció los controles y requisitos de conocimiento del cliente, ajustando políticas, procesos, controles y procedimientos de debida diligencia.

Para garantizar la adecuada implementación y actualización de las políticas, se desarrolló una jornada de capacitación dirigida especialmente al personal comercial, con el objetivo de familiarizarlos con las actualizaciones y reforzar su conocimiento sobre las implicaciones del SARLAFT en la operatividad de la Matriz.

La Matriz presentó de manera oportuna los informes y reportes requeridos por la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Además, participó en diversas sesiones de trabajo con la Superintendencia Financiera de Colombia, abordando la gestión de riesgos asociados a delitos contra la administración pública, proporcionando información relevante sobre las operaciones de los clientes de la entidad.

Finalmente, la Matriz cumplió con las obligaciones relacionadas con las listas internacionales vinculantes para Colombia. Se implementaron controles automáticos para la actualización de estas listas y se estableció como obligatorio su consulta de forma previa y obligatoria antes de vincular a un cliente potencial. Conforme a la normativa vigente, la entidad no mantiene vínculos con clientes cuyos nombres figuren en estas listas internacionales vinculantes.

Sistema de gestión del riesgo de soborno y corrupción ABAC

Alineado con las políticas corporativas de Grupo AVAL, la Matriz ha definido la política de cero tolerancias frente al soborno y la corrupción en cualquiera de sus modalidades, por tal razón, se tiene definido un programa Anticorrupción, que promueve una cultura de lucha contra la misma y que permite conducir sus negocios y operaciones con altos estándares éticos, en cumplimiento de las leyes y regulaciones vigentes, el programa es un mecanismo para impulsar el desarrollo de acciones coordinadas para prevenir, detectar, investigar y remediar los eventos de corrupción, promoviendo la transparencia en la gestión de la administración y el cumplimiento de las leyes y regulaciones locales e internacionales tales como; el Estatuto Anticorrupción y la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero (FCPA) por sus siglas en inglés. Así mismo, se tienen definidos los responsables para el proceso de identificación de riesgos, diseño, implementación y evaluación de controles y las gestiones de seguimiento y monitoreo.

Como parte del seguimiento y monitoreo del programa ABAC durante la vigencia 2024 se gestionaron las actividades de identificación, medición, control y seguimientos efectuados por la segunda línea de defensa, así mismo se ejecutaron las recomendaciones propuestas por los entes de control, como resultado de las auditorias desarrolladas.

Por otro lado, para asegurar la implementación, interiorización, mantenimiento y sostenibilidad del programa Anticorrupción, se requiere tanto una comunicación como una divulgación efectiva, respecto a las actualizaciones y/o implementaciones realizadas durante el periodo, tales como la nueva política Anticorrupción para la Matriz, la actualización de la política corporativa Anticorrupción, así como la actualización de procedimientos e instrucciones del programa. Por último, se desarrolló un plan de capacitación y comunicación en el que se buscó resaltar la importancia y existencia del programa Anticorrupción, así como el compromiso de la Matriz con la cero tolerancia a la Corrupción, a través de herramientas de prevención, con el fin de que las mismas sean implementadas en el desarrollo del negocio, así como en el relacionamiento con terceras partes intermediarias.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5.8 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica tiene a su cargo el desarrollo de actividades de asesoramiento encaminadas a una adecuada gestión del riesgo legal en las operaciones y negocios propios del objeto social de la Matriz. Igualmente, a través de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio, realiza gestiones monitoreo de las normas ante las distintas fuentes, seguimiento y acompañamiento de implementación de las disposiciones aplicables a la Entidad, seguimiento y control sobre el cumplimiento de los reportes requeridos por las disposiciones legales aplicables a las distintas actividades de la Entidad. La Gerencia de Negocio Bancario, suministra asesoramiento en materia contractual y a partir de ello analiza las condiciones pactadas con contratistas y proveedores, para luego redactar los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

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

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

NOTA 6- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONALES

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

a. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos a valor razonable al 31 de diciembre 2024 y 2023 sobre bases recurrentes.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024					
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Otras entidades del gobierno colombiano	\$ 36.111	-	34.686	1.425	-
Fondos de inversión colectiva	26.461	-	26.461	-	-
FCP Nexus y FCP Pactia	146.214	-	-	146.214	-
	\$ 208.786	-	61.147	147.639	-
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	\$ 1.123.092	1.123.092	-	-	(34.527)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	183.018	36	-	182.982	160.576
	\$ 1.306.110	1.123.128	-	182.982	126.049
Propiedades de inversión (3)	36.576	-	-	36.576	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.551.472	1.123.128	61.147	367.197	126.049

Al 31 de diciembre de 2024, no existen pasivos medidos a valor razonable bases recurrentes.

Al 31 de diciembre de 2023					
	Valor en Libros	Valor Razonable			Ganancia o (pérdida) no realizada
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Inversiones negociables emitidos y garantizados (1)					
Gobierno Colombiano	\$ 5.539	5.539	-	-	-
Otras entidades del gobierno colombiano	71.682	-	69.793	1.889	-
Fondos de inversión colectiva	65.029	-	65.029	-	-
FCP Nexus	129.397	-	-	129.397	-
	\$ 271.647	5.539	134.822	131.286	-
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno Colombiano	1.754.164	1.754.164	-	-	(111.004)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	135.021	41	-	134.980	114.950
	\$ 1.889.185	1.754.205	-	134.980	3.946
Propiedades de inversión (3)	37.426	-	-	37.426	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.198.258	1.759.744	134.822	303.692	3.946

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- 1) Por decisión del Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas) no se presenta inversión en títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional, TES cuyo vencimiento fue en julio de 2024.
- 2) Venta de TES del 26 de noviembre de 2025 por \$244.317 en el año 2024.
- 3) Venta de 20 inmuebles clasificados como propiedades de inversión y actualización de valor razonable.

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

		Año terminado en	
		31 de	31 de
		diciembre de	diciembre de
		2024	2023
Disponibles para la venta	\$	90.228	103.734
Hasta el vencimiento		39.972	70.731
	\$	130.200	174.465

		Año terminado en	
		31 de	31 de
		diciembre de	diciembre de
		2024	2023
Ganancia Neta Sobre Inversiones Negociables	\$	24.532	36.936

Activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado

El detalle de los activos y pasivos financieros registrados por su costo nominal o costo amortizado, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular, es el siguiente:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos		
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 925.972	935.755
Cartera de créditos, neta	14.559.015	13.850.070
Otras cuentas por cobrar, netas	279.401	279.401
	<u>\$ 15.764.388</u>	<u>15.065.226</u>

Pasivos		
Depósito de clientes	\$ 16.032.314	16.282.809
Obligaciones financieras	699.082	692.281
Pasivo por arrendamiento	239.581	191.850
	<u>\$ 16.970.977</u>	<u>17.166.940</u>

	Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos		
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 867.461	874.215
Cartera de créditos, neta	13.709.755	13.611.507
Otras cuentas por cobrar, netas	296.854	296.854
	<u>\$ 14.874.070</u>	<u>14.782.576</u>

Pasivos		
Depósito de clientes	\$ 14.864.538	15.210.303
Obligaciones financieras	1.651.206	1.645.935
Pasivo por arrendamiento	250.760	191.850
	<u>\$ 16.766.504</u>	<u>17.048.088</u>

Inversiones por clasificación según calificadora de riesgo y provisión por deterioro

6.1 Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente corresponden a los activos no corrientes mantenidos para la venta, que fueron valorados por \$223 y \$255 al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

6.1.1 Análisis de sensibilidad de Boceas

Para establecer la TIR de los BOCEAS el Banco consulta la base del proveedor de precios (Precia) con corte al 31 de diciembre de 2024, en ella ubica un título de deuda privada con calificación AAA con el mismo vencimiento de los BOCEAS y que a su vez, tenga periodicidad de pagos iguales (tasa fija - trimestral vencido).

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

1. Se proyectan los flujos de los BOCEAS teniendo en cuenta su valor nominal, su tasa facial y la periodicidad de estos pagos.
2. Una vez se tienen proyectados los flujos futuros, para conocer el valor presente de los mismos, se usa la respectiva TIR elegida en el paso 1 y se traen a valor presente (corte 31 de diciembre de 2024) cada uno de los flujos esperados.
3. El valor presente de cada uno de los flujos se suma, obteniendo el precio sucio de los BOCEAS, el cual se multiplica por el valor nominal de los BOCEAS y de esta manera obtener el valor presente de los títulos con corte al 31 de diciembre de 2024.

BOCEAS Titularizadora Colombiana	
Accionista	Banco Comercial AV Villas S.A.
Número de BOCEAS	645.961
Valor BOCEAS	\$ 2.121
Inversión Total	\$ 1.370
Cupón E.A (%)	14,15%
Tasa Trimestre Vencido (%)	3,36%
Fecha de Emisión	16/12/2022

A continuación, se presenta la valoración a

31 de diciembre de 2024

Bocea	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor nominal	Total
Emisión dic 2022	16/12/2022	16/12/2025	14,15% E.A	1.425	1.425
				1.425	1.425

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

Bocea	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor nominal	Total
Emisión dic 2023	15/12/2023	14/12/2024	13,75% E.A	439	441
Emisión dic 2022	16/12/2022	16/12/2025	14,15% E.A	1.450	1.496
				1.889	1.937

6.1.2 Análisis de sensibilidad Nexus

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

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

1. Sucursal Banco Caja Social Ilarco, Transversal 60 No. 115-58, Local 105, Torre C. Edificio Ilarco P.H. Urbanización Ilarco, Bogotá D.C., Cundinamarca

SENSIBILIDAD ENFOQUE COMPARATIVO DE MERCADO

	Rango Conclusión de Valor				
	-10,00%	-5,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Valores	2.280	2.534	2.667	2.800	2.934

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate Inicial	Renta de Mercado				
	66	69	73	77	80
7,50%	2.456	2.623	2.789	2.956	3.123
7,75%	2.375	2.537	2.698	2.859	3.021
8,00%	2.300	2.456	2.612	2.768	2.925
8,25%	2.229	2.380	2.532	2.683	2.835
8,50%	2.162	2.309	2.456	2.603	2.750

SENSIBILIDAD FUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate Reversión	Tasa de descuento flujo de caja				
	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%	13,50%
7,50%	2.552	2.510	2.469	2.429	2.390
7,75%	2.511	2.470	2.430	2.391	2.353
8,00%	2.472	2.433	2.394	2.355	2.318
8,25%	2.436	2.397	2.359	2.322	2.285
8,50%	2.403	2.364	2.327	2.290	2.254

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SENSIBILIDAD VALOR DE MERACDO

Matriz Valores	2.459	2.560	2.637	2.714	2.792
	2.410	2.510	2.585	2.660	2.736
	2.365	2.462	2.536	2.609	2.684
	2.322	2.418	2.490	2.562	2.635
	2.282	2.376	2.446	2.517	2.588

2. Sucursal AV Villas CC Tintal Plaza , Avenida Carrera 86 No. 6-37, Local 112, 113 y 114, Centro Comercial Tintal Plaza Urbanización Tintala, Bogotá D.C., Cundinamarca

SENSIBILIDAD ENFOQUE COMPARATIVO DE MERCADO

Valores	Rango Conclusión de Valor				
	-10,00%	-5,00%	0,00%	5,00%	10,00%
	2.640	2.933	3.087	3.242	3.396

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate Inicial	Renta de Mercado				
	84	88	93	98	102
7,75%	2.658	2.831	3.005	3.178	3.351
8,00%	2.576	2.743	2.911	3.079	3.247
8,25%	2.498	2.661	2.824	2.986	3.149
8,50%	2.425	2.583	2.741	2.899	3.057
8,75%	2.356	2.510	2.663	2.817	2.970

SENSIBILIDAD FUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate Reversión	Tasa de descuento flujo de caja				
	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%	13,50%
7,75%	2.789	2.745	2.701	2.658	2.616
8,00%	2.748	2.704	2.661	2.619	2.578
8,25%	2.709	2.666	2.624	2.583	2.542
8,50%	2.672	2.630	2.589	2.548	2.509
8,75%	2.637	2.596	2.555	2.516	2.477
Tasa de Dto. Reversión	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%	13,50%

SENSIBILIDAD VALOR DE MERACDO

Matriz Valores	2.698	2.831	2.923	3.015	3.107
	2.655	2.786	2.877	2.967	3.058
	2.614	2.744	2.833	2.922	3.011
	2.576	2.704	2.792	2.879	2.967
	2.540	2.667	2.753	2.839	2.925

3. Sucursal AV Villas El Prado, Carrera 53 No 72-111 El Padro, Barranquilla, Atlantico

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SENSIBILIDAD ENFOQUE COMPARATIVO DE MERCADO

	Rango Conclusión de Valor				
	-10,00%	-5,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Valores	3.686	4.095	4.311	4.527	4.742

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate	Renta de Mercado				
Inicial	42	44	47	49	51
7,75%	3.890	4.127	4.364	4.600	4.837
8,00%	3.768	3.998	4.227	4.457	4.686
8,25%	3.654	3.877	4.099	4.322	4.544
8,50%	3.547	3.763	3.979	4.195	4.411
8,75%	3.446	3.656	3.865	4.075	4.285

SENSIBILIDAD FUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate	Tasa de descuento flujo de caja				
Reversión	12,25%	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%
8,00%	4.101	4.035	3.970	3.906	3.844
8,25%	4.041	3.976	3.913	3.850	3.790
8,50%	3.985	3.921	3.859	3.798	3.738
8,75%	3.932	3.869	3.808	3.748	3.689
9,00%	3.882	3.820	3.760	3.701	3.644
Tasa de Dto.	12,25%	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%
Reversión	12,25%	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%

SENSIBILIDAD VALOR DE MERCADO

Matriz Valores	3.903	4.085	4.210	4.335	4.461
	3.839	4.020	4.142	4.265	4.389
	3.780	3.958	4.079	4.200	4.321
	3.723	3.900	4.019	4.138	4.258
	3.670	3.845	3.962	4.080	4.198

6.1.3 Análisis de sensibilidad Fondo de Capital Privado Pactia

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada:

- Santillana

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate	Renta de Mercado				
Inicial	53.050	55.998	58.945	61.892	64.839
7,75%	84.772	90.106	95.441	100.775	106.110
8,00%	82.130	87.298	92.466	97.634	102.801
8,25%	79.649	84.660	89.671	94.682	99.694
8,50%	77.313	82.177	87.041	91.905	96.769
8,75%	75.112	79.836	84.561	89.286	94.011

SENSIBILIDAD FLUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate					
Reversión	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%	13,50%
8,00%	86.884	85.494	84.135	82.804	81.502
8,25%	85.639	84.278	82.945	81.640	80.363
8,50%	84.469	83.132	81.825	80.544	79.291
8,75%	83.365	82.053	80.768	79.511	78.281
9,00%	82.322	81.033	79.771	78.536	77.327
Tasa de Dto. Reversión	12,50%	12,75%	13,00%	13,25%	13,50%

SENSIBILIDAD VALOR DE MERCADO

Matriz de valores	\$ 86.039	\$ 87.339	\$ 88.657	\$ 89.993	\$ 91.345
	\$ 84.236	\$ 85.486	\$ 86.753	\$ 88.037	\$ 89.338
	\$ 82.541	\$ 83.743	\$ 84.963	\$ 86.200	\$ 87.452
	\$ 80.944	\$ 82.102	\$ 83.277	\$ 84.469	\$ 85.676
	\$ 79.438	\$ 80.554	\$ 81.687	\$ 82.836	\$ 84.000

- Logika Calle 13

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate	Renta de Mercado				
Inicial	12.864	13.578	14.293	15.008	15.722
8,00%	214.045	228.343	242.640	256.938	271.236
8,25%	207.798	221.663	235.527	249.392	263.257
8,50%	201.919	215.376	228.833	242.290	255.747
8,75%	196.376	209.449	222.521	235.593	248.666
9,00%	191.141	203.850	216.560	229.269	241.978

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SENSIBILIDAD FLUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate					
Reversión	13,25%	13,50%	13,75%	14,00%	14,25%
8,25%	230.575	226.912	223.326	219.816	216.380
8,50%	227.416	223.822	220.303	216.859	213.487
8,75%	224.437	220.908	217.453	214.071	210.759
9,00%	221.624	218.156	214.761	211.437	208.183
9,25%	218.963	215.553	212.215	208.946	205.746
Tasa de Dto.					
Reversión	13,25%	13,50%	13,75%	14,00%	14,25%

SENSIBILIDAD VALOR DE MERCADO

Matriz de valores	223.963	227.484	231.052	234.665	238.323
	219.569	222.958	226.393	229.872	233.395
	215.430	218.695	222.005	225.358	228.754
	211.525	214.673	217.865	221.100	224.376
	207.834	210.872	213.953	217.075	220.239

- Gran Plaza Soacha

SENSIBILIDAD CAPITALIZACIÓN DIRECTA

Cap Rate	Renta de Mercado				
Inicial	40.847	43.116	45.385	47.654	49.924
7,75%	185.705	203.375	221.045	238.714	256.384
8,00%	179.762	196.880	213.997	231.115	248.232
8,25%	174.179	190.778	207.377	223.976	240.575
8,50%	168.925	185.036	201.146	217.257	233.368
8,75%	163.971	179.621	195.271	210.922	226.572

SENSIBILIDAD FLUJO DE CAJA DESCONTADO

Cap Rate					
Reversión	13,00%	13,25%	13,50%	13,75%	14,00%
8,00%	193.521	190.420	187.385	184.415	181.508
8,25%	190.713	187.673	184.698	181.787	178.937
8,50%	188.070	185.088	182.169	179.313	176.516
8,75%	185.577	182.650	179.785	176.980	174.234
9,00%	183.224	180.348	177.533	174.777	172.079
Tasa de Dto.					
Reversión	13,00%	13,25%	13,50%	13,75%	14,00%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SENSIBILIDAD VALOR DE MERCADO

	190.395	195.602	200.849	206.135	211.458
	186.332	191.356	196.418	201.518	206.655
	182.513	187.364	192.252	197.178	202.140
Matriz de valores	178.916	183.604	188.329	193.091	197.888
	175.523	180.057	184.628	189.235	193.876

6.2 Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

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

	Por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de							
	2024				2023			
	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus y FCP Pactia	Boceas	Propiedades de inversión	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus	Boceas	Propiedades de inversión
Saldo al inicio del periodo	\$ 134.980	129.397	1.889	37.426	122.003	72.645	1.378	31.078
Ajuste de valoración con efecto en resultado	1.940	17.198	(33)	2.619	-	5.652	511	2.529
Ajustes de valoración con efecto en ORI	45.631	-	-	-	12.933	-	-	-
Redenciones	-	(11.883)	-	-	-	2.620	-	-
Adiciones a capital	431	11.815	-	-	44	-	-	-
Compras o gastos capitalizados (neto)	-	-	-	2.957	-	-	-	6.126
Retiros/ventas	-	-	-	(6.426)	-	48.480	-	(2.308)
Retención en la fuente	-	(313)	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	(431)	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo	\$ 182.982	146.214	1.425	36.576	134.980	129.397	1.889	37.425

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

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye bonos corporativos con grado de inversión y ciertas obligaciones soberanas no estadounidenses, inversiones en bolsa y Derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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

Valor razonable clasificado en nivel 3.

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han presentaron transferencia de niveles de valor razonable en las carteras colectivas.

Inversiones Patrimoniales

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

operaciones de la Matriz, tales Holding Bursátil Regional S.A que se clasifica en nivel 1, ACH, Redeban, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco y Titularizadora Colombiana las cuales se miden a valor razonable con cambios en el ORI y se clasifican en nivel 3.

Ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores excepto Holding Bursátil Regional S.A y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2024, se ha realizado con base en las valoraciones de ACH, Credibanco, Redeban, Cámara de Riesgo de Central de Contraparte y Titularizadora para las cuales se contó con la ayuda de asesores externos al Banco, que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un periodo de 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	6,2%-14,92%
Costos y Gastos	3,46%-14,78%
Crecimientos en valores residuales después de 5 años	3,6%-14,09%
Tasas de interés de descuentos	11,99%-14,63%

Método de activos netos

Tasa de interés usadas en la valoración de los Activos	No aplica
Factor de aplicabilidad	1%

Para el cierre de diciembre 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 de la Matriz, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de diciembre de 2024.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	151.531	165.444	139.905
EBITDA	1% y -1%		153.999	149.974

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Modelo de Dividendos Descontados (Titularizadora Colombiana)

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interes de descuento	Mas/ menos 50 puntos basicos	31.452	32.335	30.600
Dividendos Descontados	1% y -1%		31.766	31.137

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

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

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes comparado con su valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable.

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y sus equivalentes	668.962	668.962	869.838	869.838
Inversiones de renta fija a costo amortizado	925.972	935.755	867.461	867.461
Cartera a costo amortizado	14.559.015	13.850.070	13.709.755	13.611.507
Total activos financieros	16.153.949	15.454.787	15.447.054	15.348.806
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	16.032.314	16.282.809	14.864.538	15.210.303
Obligaciones Financieras (2)	699.082	692.281	1.901.966	1.896.695
Total Pasivos	16.731.396	16.975.090	16.766.504	17.106.998

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y pasivos financieros que no tienen flujos futuros, sino que corresponden a un saldo a la fecha, el valor razonable de estos instrumentos financieros es el mismo valor en libros.

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Caja (1)	561.327	555.845
Banco de la República de Colombia (2)	91.432	302.650
Bancos y otras entidades financieras a la vista	12.183	5.905
	<u>664.942</u>	<u>864.400</u>
En moneda extranjera		
Bancos y otras entidades financieras a la vista	4.020	5.438
	<u>668.962</u>	<u>869.838</u>

(1) Corresponde al aumento del saldo de efectivo de las bóvedas de las Transportadoras de Valores.

(2) La disminución en este rubro corresponde a las operaciones de liquidez del Banco.

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Banco de la República	91.432	302.650
Grado de Inversión	577.530	567.188
	<u>668.962</u>	<u>869.838</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 por \$802.611 y \$905.396, forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos legales de liquidez.

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

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprenden lo siguiente al 31 de diciembre 2024 y 2023:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de Deuda con Cambios en Resultados		
En pesos colombianos		
Inversiones en títulos de deuda	36.111	77.221
	36.111	77.221
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos comunes ordinarios	172.675	194.426
Acciones	183.018	135.021
Inversiones en Títulos de Deuda con Cambios en el ORI		
Inversiones en Títulos de deuda	1.123.092	1.754.164
Total Activos Financieros en Títulos de Deuda e Inversiones en Instrumentos de patrimonio a Valor Razonable	1.514.896	2.160.832

Los activos financieros a valor razonable basados en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

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

	31 de diciembre de 2024	Ingresos por Dividendos año 2024	31 de diciembre de 2023	Ingresos por Dividendos año 2023
Redeban Multicolor S.A,	52.412	-	20.737	-
ACH Colombia S.A.	90.018	7.706	78.857	6.689
Holding Bursátil Regional S.A	36	1	41	2
Credibanco S.A.	6.021	47	6.026	70
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	3.079	289	2.908	125
Titularizadora Colombiana S.A. (1)	31.452	-	26.452	-
	183.018	8.043	135.021	6.886

Al 31 de diciembre de 2024 se efectuó la medición a valor razonable a: Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A, Holding Bursátil Regional S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Credibanco S.A. y Titularizadora Colombiana S.A., el impacto en el ORI por la actualización del valor razonable al 31 de diciembre de 2024 positivo por \$45.626 y al 31 de diciembre de 2023 positivo por \$12.993.

- (1) En Asamblea Extraordinaria el 30 de mayo de 2024 Titularizadora Colombiana S.A. decretó el pago de dividendos en acciones sobre utilidades que se generaron en los años 2021 a 2023 que se encontraban a disposición de la Asamblea, lo anterior generó aumento en el número de acciones de esta, más no incremento de participación.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías de operaciones repo

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	<u>342.098</u>	<u>1.030.419</u>

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	1.159.203	1.831.385
Grado de Inversión	172.675	194.426
Sin Calificación ó no disponible	183.018	135.021
	<u>1.514.896</u>	<u>2.160.832</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN A COSTO AMORTIZADO

El saldo de Activos financieros de inversiones en deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de Deuda - Hasta el Vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	<u>925.972</u>	<u>867.461</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Calidad crediticia		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco República	925.972	867.461

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no había deterioro de riesgo de crédito de los activos financieros en inversiones a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento eran menor a un (1) año.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen restricciones sobre las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

NOTA 10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Instrumentos financieros Derivados de negociación:

Al 31 de diciembre de 2024 no existen instrumentos financieros Derivados. La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2023 de contratos futuros en que se encontraba comprometida la Matriz.

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

Los instrumentos financieros derivados comprenden lo siguiente:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos Derivados contratados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes de éste.

Los instrumentos Derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones.

El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos Derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo. Se realizan con la Cámara de Riesgo de Contraparte, como intermediario.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Matriz no tiene obligaciones para entregar y/o recibir activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera.

La administración de la Matriz espera compensar estos contratos en efectivo.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Matriz no tenía obligaciones no compensadas en el mercado de contado de transacciones de moneda extranjera.

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

Para todos los efectos la cartera incluye capital, intereses y otros conceptos y está disminuida en los intereses anticipados y en los abonos por aplicar para cada modalidad de cartera.

Así mismo las provisiones para deterioro de cartera incluyen el capital, intereses y otros conceptos.

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos ordinarios	10.149.611	9.779.179
Cartera hipotecaria para vivienda	3.210.365	2.471.531
Tarjetas de crédito	1.123.227	1.258.429
Préstamos con recursos de otras entidades	331.662	296.542
Factoring sin recurso	186.545	254.369
Préstamos a microempresas y pymes	130.436	139.478
Créditos a empleados	44.578	38.440
Crédito a constructor de vivienda	76.747	101.056
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	10.705	13.035
Microcréditos	827	543
Total cartera de créditos bruta	15.264.703	14.352.602
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(705.688)	(642.847)
Total cartera de créditos neta	14.559.015	13.709.755

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos por intereses de cartera y otras cuentas por cobrar

	Año terminado en	
	31 de	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2024	2023
Cartera comercial (1)	\$ 428.919	500.408
Cartera consumo (2)	1.144.699	1.210.876
Cartera vivienda (3)	266.754	265.988
Cartera microcrédito	104	38
Total intereses cartera	1.840.476	1.977.310
Repos e interbancarios (4)	27.059	1.015
Otras cuentas por cobrar	823	471
Ingreso neto por intereses	\$ 1.868.358	1.978.796

Los intereses de cartera acumulados a diciembre de 2024 se disminuyeron en un 6,3% frente al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica porque además de que la tasa de cartera promedio disminuyó de 14,9% EA a 14,3% EA, también el volumen promedio de la cartera productiva presentó una disminución desde \$13.624.482 hasta \$13.356.462.

- (1) En cuanto a la cartera comercial los intereses se reducen en un 13,3%. En este caso el saldo promedio de la cartera productiva pasa de \$2.771.394 a \$2.974.778, mientras que la tasa promedio pasa de 17,7% a 14,6%.
- (2) Los intereses de la cartera de consumo decrecen entre estos periodos en un 5,8%. En este caso, la tasa promedio pasa de 15,4% a 15,1% y los saldos disminuyen un 3,8%, al pasar de un promedio de \$8.306.953 en 2023 a \$7.988.458 en 2024.
- (3) Los intereses de la cartera de vivienda aumentan un 4,4%. En esta cartera, el saldo promedio pasa de \$2.262.651 a \$2.382.829, crecimiento del 5,3%, mientras que la tasa promedio pasa de 10,2% a 10,4%. Adicionalmente hay un efecto en los intereses de la cartera en UVR, tasa que en el promedio del periodo analizado pasó del 12,1% al 7,0%.
- (4) El mayor ingreso en el año 2024 en operaciones de liquidez se presenta por el ingreso de las simultáneas del primer semestre con las que se realizaban las coberturas de operaciones en corto de los TES del 24.

Cartera por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 13.482.591	315.220	74.867	13.872.678
7.5 - 15%	268.973	45.309	614	314.896
15 - 22.5%	67.135	26.703	97	93.935
22.5 - 30%	31.623	20.388	246	52.257
30 - 45%	23.464	30.674	1.795	55.933
45 - 60%	7.140	28.554	148	35.842
60 - 90%	3.080	59.152	97.744	159.976
> 90%	2.098	56.919	620.169	679.186
	\$ 13.886.104	582.919	795.680	15.264.703

31 de diciembre de 2023				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 12.514.685	552.408	111	13.067.204
7.5 - 15%	142.883	171.035	18	313.936
15 - 22.5%	58.285	71.285	13	129.583
22.5 - 30%	3.866	42.158	17	46.041
30 - 45%	1.396	53.693	48	55.137
45 - 60%	129	39.202	382	39.713
60 - 90%	44	75.019	3.086	78.149
> 90%	7	33.636	589.197	622.840
	\$ 12.721.295	1.038.436	592.872	14.352.602

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

Comercial

31 de diciembre de 2024				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 3.069.863	9.731	74.525	3.154.119
7.5 - 15%	23.497	2.600	603	26.700
15 - 22.5%	2.537	62	8	2.607
22.5 - 30%	1.283	209	225	1.717
30 - 45%	505	1.407	1.711	3.623
45 - 60%	320	972	38	1.330
60 - 90%	267	12.272	97.492	110.031
> 90%	289	443	176.203	176.935
	\$ 3.098.561	27.696	350.805	3.477.062

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consumo

31 de diciembre de 2024				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 7.432.286	202.264	339	7.634.889
7.5 - 15%	243.536	21.076	11	264.623
15 - 22.5%	64.461	15.767	89	80.317
22.5 - 30%	30.340	15.381	21	45.742
30 - 45%	22.959	24.066	84	47.109
45 - 60%	6.820	23.705	110	30.635
60 - 90%	2.783	44.543	251	47.577
> 90%	1.809	55.912	323.339	381.060
	\$ 7.804.994	402.714	324.244	8.531.952

Vivienda

31 de diciembre de 2024				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.980.056	103.225	3	3.083.284
7.5 - 15%	1.769	21.633	-	23.402
15 - 22.5%	137	10.874	-	11.011
22.5 - 30%	-	4.798	-	4.798
30 - 45%	-	5.201	-	5.201
45 - 60%	-	3.877	-	3.877
60 - 90%	-	2.337	1	2.338
> 90%	-	564	120.468	121.032
	\$ 2.981.962	152.509	120.472	3.254.943

Microcrédito

31 de diciembre de 2024				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 386	-	-	386
7.5 - 15%	171	-	-	171
60 - 90%	30	-	-	30
> 90%	-	-	159	159
	\$ 587	-	159	746

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.846.449	22.753	30	2.869.232
7.5 - 15%	54.854	6.620	14	61.488
15 - 22.5%	46.420	6.295	-	52.715
22.5 - 30%	310	1.711	-	2.021
30 - 45%	-	3.772	-	3.772
45 - 60%	-	1.129	44	1.173
60 - 90%	-	2.956	249	3.205
> 90%	5	1.705	219.698	221.408
	\$ 2.948.038	46.941	220.035	3.215.014

Consumo

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

Vivienda

31 de diciembre de 2023				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 2.123.222	222.301	8	2.345.531
7.5 - 15%	216	23.957	1	24.174
15 - 22.5%	41	9.371	0	9.412
22.5 - 30%	-	5.205	-	5.205
30 - 45%	-	5.077	2	5.079
45 - 60%	-	4.253	3	4.256
60 - 90%	-	3.884	-	3.884
> 90%	-	804	111.628	112.432
	\$ 2.123.479	274.852	111.642	2.509.972

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

31 de diciembre de 2023				
Rango PI	Total Saldo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0 - 7.5 %	\$ 196	-	-	196
7.5 - 15%	-	22	-	22
60 - 90%	-	107	-	107
> 90%	-	-	139	139
	\$ 196	129	139	464

El siguiente es el resumen de la cartera de crédito por zonas geográficas al 31 de diciembre 2024 y 2023.

	A 31 de diciembre de 2024			
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	2.062.647	67.669	114.295	1.211.549
Regional Noroccidente	415.522	13.199	26.709	59.013
Regional Norte	578.733	17.517	38.323	96.916
Regional Santanderes	157.522	3.836	3.081	19.086
Regional Suroccidente	153.852	6.565	9.966	27.745
	3.368.276	108.786	192.374	1.414.309
Consumo				
Regional Bogotá	2.696.342	38.359	190.832	262.092
Regional Noroccidente	2.075.472	16.462	75.575	57.493
Regional Norte	1.046.748	14.338	56.403	38.864
Regional Santanderes	650.365	6.878	26.834	38.393
Regional Suroccidente	1.966.171	20.817	83.753	57.416
	8.435.098	96.854	433.397	454.258
Vivienda	-	-	-	-
Regional Bogotá	1.654.336	31.495	24.861	5.141.039
Regional Noroccidente	654.302	7.088	3.746	1.997.129
Regional Norte	329.425	13.869	14.641	992.407
Regional Santanderes	223.197	22.510	22.949	785.711
Regional Suroccidente	305.540	13.181	13.547	976.648
	3.166.800	88.143	79.744	9.892.934
Microcréditos	-	-	-	-
Regional Bogotá	256	2	6	443
Regional Noroccidente	107	1	2	174
Regional Norte	70	2	19	-
Regional Santanderes	160	45	133	188
Regional Suroccidente	102	1	13	362
	695	51	173	1.167
	14.970.869	293.834	705.688	11.762.668

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2023				
	Capital	Intereses - Otros	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.819.146	64.933	96.223	1.359.493
Regional Noroccidente	397.008	12.754	21.131	94.557
Regional Norte	639.103	15.896	34.232	170.780
Regional Santanderes	132.804	3.089	2.774	40.419
Regional Suroccidente	124.286	5.995	8.110	36.701
	3.112.347	102.667	162.470	1.701.950
Consumo				
Regional Bogotá	2.948.317	40.180	188.338	230.381
Regional Noroccidente	1.966.204	14.747	68.415	57.196
Regional Norte	1.025.501	11.593	51.396	34.106
Regional Santanderes	657.559	5.626	24.401	37.419
Regional Suroccidente	1.938.925	18.500	73.637	53.704
	8.536.506	90.646	406.187	412.806
Vivienda				
Regional Bogotá	1.236.469	29.228	22.247	4.099.114
Regional Noroccidente	430.436	6.346	3.136	1.427.806
Regional Norte	293.181	12.910	13.145	873.715
Regional Santanderes	214.836	22.292	22.570	741.817
Regional Suroccidente	251.569	12.705	12.905	834.575
	2.426.491	83.481	74.003	7.977.027
Microcréditos				
Regional Bogotá	146	3	8	-
Regional Noroccidente	3	-	-	-
Regional Norte	52	1	2	-
Regional Santanderes	135	16	104	35
Regional Suroccidente	105	3	73	-
	441	23	187	35
	14.075.785	276.817	642.847	10.091.818

El siguiente es el resumen de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito constituidas al 31 de diciembre 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2024					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo Inicial	(162.470)	(406.187)	(74.003)	(187)	(642.847)
Castigos del período	550	310.850	960	6	312.366
Provisión del período con cargo a resultados	(60.557)	(475.665)	(19.748)	(80)	(556.050)
Reversion Intereses Etapa 3	(6.267)	(7.547)	(3.592)	(6)	(17.412)
Recuperación de provisión con cargo a resultados	36.370	145.152	16.639	94	198.255
	(192.374)	(433.397)	(79.744)	(173)	(705.688)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023

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

A continuación, se muestra la cartera de créditos evaluada individual y colectivamente por deterioro al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024				
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	269.080	292	11.118	-	280.490
Créditos evaluados colectivamente	3.207.982	8.531.660	3.243.825	746	14.984.213
Total valor bruto de la cartera	3.477.062	8.531.952	3.254.943	746	15.264.703
	31 de diciembre de 2024				
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	107.019	18	10.721	-	117.758
Créditos evaluados colectivamente	85.355	433.379	69.023	173	587.930
Total provisión para deterioro	192.374	433.397	79.744	173	705.688
	31 de diciembre de 2023				
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente (1)	143.878	357	10.129	-	154.364
Créditos evaluados colectivamente	3.071.136	8.626.795	2.499.843	464	14.198.238
Total valor bruto de la cartera	3.215.014	8.627.152	2.509.972	464	14.352.602
	31 de diciembre de 2023				
Provisión para deterioro:	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	82.976	14	9.759	-	92.749
Créditos evaluados colectivamente	79.494	406.173	64.244	187	550.098
Total provisión para deterioro	162.470	406.187	74.003	187	642.847

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2024				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	1.848.372	857.997	409.683	361.010	3.477.062
Consumo	110.105	1.007.352	1.825.552	5.588.943	8.531.952
Vivienda	49.622	46.101	152.751	3.006.469	3.254.943
Microcrédito	3	40	193	510	746
	2.008.102	1.911.490	2.388.179	8.956.932	15.264.703

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

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

	31 de diciembre de 2024		
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	3.380.729	96.333	3.477.062
Consumo	8.531.952	-	8.531.952
Vivienda	3.254.943	-	3.254.943
Microcrédito	746	-	746
	15.168.370	96.333	15.264.703

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los activos financieros por cartera de créditos (Redescuento) se encuentran dados en garantía por \$146.847 y \$174.241, respectivamente, en respaldo de obligaciones financieras con entidades de redescuento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A 31 de diciembre de 2024					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	105	39.340	9.180	16.886	32.244
Regional Noroccidente	44	10.329	2.180	8.529	8.114
Regional Norte	24	19.421	6.652	-	20.976
Regional Santanderes	8	144	114	635	169
Regional Suroccidente	27	3.143	822	202	2.265
	208	72.377	18.948	26.252	63.768
Consumo					
Regional Bogotá	403	22.277	2.485	1.366	12.666
Regional Noroccidente	112	4.754	634	263	2.211
Regional Norte	83	3.229	716	-	1.887
Regional Santanderes	48	1.758	587	184	1.400
Regional Suroccidente	282	9.461	2.313	637	6.449
	928	41.479	6.735	2.450	24.613
Vivienda					
Regional Bogotá	304	19.447	4.966	72.701	5.453
Regional Noroccidente	48	2.894	1.037	11.172	1.041
Regional Norte	182	9.917	5.534	33.634	6.825
Regional Santanderes	149	8.119	8.650	27.340	9.172
Regional Suroccidente	77	4.264	6.206	12.683	7.528
	760	44.641	26.393	157.530	30.019
	1896	158.497	52.076	186.232	118.400

A 31 de diciembre de 2023					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	99	37.060	8.462	19.211	28.160
Regional Noroccidente	41	9.929	1.742	9.195	5.804
Regional Norte	17	21.296	5.654	-	19.930
Regional Santanderes	6	94	96	595	135
Regional Suroccidente	23	2.361	476	-	1.582
	186	70.740	16.430	29.001	55.611
Consumo					
Regional Bogotá	396	13.554	2.011	1.739	6.702
Regional Noroccidente	107	4.010	490	136	1.207
Regional Norte	115	4.162	669	-	1.626
Regional Santanderes	47	1.260	468	278	903
Regional Suroccidente	284	7.709	1.976	760	4.538
	949	30.695	5.614	2.913	14.976
Pasan	1135	101.435	22.044	31.914	70.587

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	1135	101.435	22.044	31.914	70.587
Vivienda					
Regional Bogotá	267	14.537	4.512	56.704	4.872
Regional Noroccidente	44	2.281	875	9.167	863
Regional Norte	156	7.840	5.392	29.907	6.399
Regional Santanderes	139	7.260	8.373	25.552	9.063
Regional Suroccidente	64	3.402	5.500	10.633	6.774
	670	35.320	24.652	131.963	27.971
	1805	136.755	46.696	163.877	98.558

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2024		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	645	-	-
Comercio	10.028	156	119
Construcción	15.119	-	-
Hoteles y restaurantes	36	-	-
Otros	38.160	-	-
Otros producto manufactureros	541	-	-
Papel sus productos	728	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	2.522	47.278	69.319
Productos químicos	9.816	-	-
Productos alimenticios	2.042	-	-
Productos metálicos	83	-	-
Productos textiles	1.874	-	-
Servicios de salud, enseñanza	115	-	-
Servicios prestados a empresas	1.783	780	1.596
Servicios públicos	133	-	-
Transporte y comunicaciones	7.700	-	-
	91.325	48.214	71.034

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A continuación, se detalla la cartera de créditos y leasing financiero por ubicación geográfica del deudor al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	Al 31 de diciembre de 2024				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Colombia	3.477.062	8.531.952	3.254.943	746	15.264.703

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

Durante el año 2024 no se presentó compra de cartera.

Para 2024 Y 2023 se presentan las siguientes ventas de cartera castigada.

A 31 de diciembre de 2024		
Entidad	N° Créditos	Valor venta
Citiumma	581	10.934
Patrimonio Autonomo JCAP CFG	34.687	139
	35.268	11.073

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2023

Entidad	N° Créditos	Valor venta
E Credit SAS	15.600	7.512
Citisumma	1.198	754
Aecsa	7.821	3.799
	24.619	12.065

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

A 31 de diciembre de 2024

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	233	82.341	30.187	30.782	63.929
Regional Noroccidente	93	13.081	3.911	9.133	11.788
Regional Norte	48	23.253	8.998	551	25.431
Regional Santanderes	10	3.530	583	-	1.004
Regional Suroccidente	57	4.580	2.482	383	5.103
	441	126.785	46.161	40.849	107.255
Consumo					
Regional Bogotá	10	280	246	-	479
Regional Noroccidente	3	50	63	77	111
Regional Norte	6	80	25	-	55
Regional Santanderes	3	4	5	14	9
Regional Suroccidente	7	289	97	-	218
	29	703	436	91	872
Vivienda					
Regional Bogotá	5	721	838	2.613	887
Regional Noroccidente	1	89	51	194	54
Regional Norte	0	-	-	-	-
Regional Santanderes	8	794	3.594	2.404	3.695
Regional Suroccidente	7	1.080	4.058	2.469	4.858
	21	2.684	8.541	7.680	9.494
	491	130.172	55.138	48.620	117.621

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2023					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	216	78.150	26.327	47.158	53.579
Regional Noroccidente	76	10.963	3.222	8.812	8.354
Regional Norte	47	24.127	7.720	360	24.024
Regional Santanderes	6	3.498	353	-	1.232
Regional Suroccidente	44	3.873	1.819	567	4.036
	389	120.611	39.441	56.897	91.225
Consumo					
Regional Bogotá	14	306	205	-	470
Regional Noroccidente	3	43	47	74	89
Regional Norte	4	45	16	-	41
Regional Santanderes	6	112	102	14	209
Regional Suroccidente	8	113	65	-	151
	35	619	435	88	960
Vivienda					
Regional Bogotá	6	874	1.016	2.665	1.069
Regional Noroccidente	1	89	39	185	43
Regional Santanderes	8	776	3.247	2.277	3.348
Regional Suroccidente	5	809	3.476	1.692	4.248
	20	2.548	7.778	6.819	8.708
	444	123.778	47.654	63.804	100.893

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

A 31 de diciembre de 2024				
Sector Económico	Concordatos	Liquidación Judicial	Reestructu- ración Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	786	-	643
Administración pública y defensa	-	-	1.068	-
Comercio	-	16.286	-	19.264
Construcción	-	3.205	-	16.925
Hoteles y restaurantes	188	117	-	336
Otros	4.131	1.847	-	39.823
Otros producto manufactureros	-	9.806	-	1.138
Papel sus productos	-	224	-	504
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	7.373	3.403	-	5.028
Productos químicos	3.159	-	-	6.813
Productos alimenticios	-	5.403	-	2.365
Productos metálicos	-	54	-	1.187
Productos textiles	-	1.733	-	4.490
Servicios de salud, enseñanza	-	144	-	115
Servicios prestados a empresas	-	3.648	-	1.420
Servicios públicos	-	-	-	133
Transporte y comunicaciones	15.309	4.138	-	3.106
	30.160	50.794	1.068	103.290

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Saldos a 31 de diciembre de 2024

Cartera de Crédito

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	76.976	166.406	399.465	642.847
Castigos del período	-	-	(312.366)	(312.366)
Provisión	60.462	48.699	446.889	556.050
Reversión interés Etapa 3	-	-	17.411	17.411
Reintegro	(64.032)	(48.982)	(85.240)	(198.254)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.228)	3.228	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.242)	-	4.242	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(28.763)	28.763	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.936	(5.936)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	40.948	(40.948)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6.532	-	(6.532)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	113.416	105.576	486.696	705.688

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	10.193	5.403	146.874	162.470
Castigos del período	-	-	(550)	(550)
Provisión	2.873	1.757	55.927	60.557
Reversión interés Etapa 3	-	-	6.267	6.267
Reintegro	(4.323)	(788)	(31.259)	(36.370)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(48)	48	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.024)	-	1.024	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.332)	1.332	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	416	(416)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	893	(893)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	77	-	(77)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	8.641	4.611	179.122	192.374

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	66.424	151.481	188.282	406.187
Castigos del período	-	-	(310.850)	(310.850)
Provisión	57.396	44.831	373.438	475.665
Reversión interés Etapa 3	-	-	7.547	7.547
Reintegro	(56.965)	(47.294)	(40.893)	(145.152)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.149)	3.149	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.215)	-	3.215	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.188)	26.188	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.014	(4.014)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	37.409	(37.409)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6.127	-	(6.127)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	104.027	92.584	236.786	433.397

Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	353	9.443	64.207	74.003
Castigos del período	-	-	(960)	(960)
Provisión	173	2.111	17.464	19.748
Reversión interés Etapa 3	-	-	3.592	3.592
Reintegro	(2.686)	(900)	(13.053)	(16.639)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(31)	31	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3)	-	3	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.243)	1.243	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.507	(1.507)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.566	(2.566)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	327	-	(327)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	699	8.383	70.662	79.744

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Microcrédito

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 IFRS 9	3	79	105	187
Castigos del período	-	-	(6)	(6)
Provisión	20	-	60	80
Reversión interés Etapa 3	-	-	6	6
Reintegro	(59)	-	(35)	(94)
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	79	(79)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	43	-	130	173

Saldos a 31 de diciembre de 2023

Cartera de Crédito

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 IFRS 9	96.875	84.702	395.615	577.192
Castigos del período	-	-	(447.342)	(447.342)
Venta de cartera	-	-	(5.343)	(5.343)
Provisión	57473	148884	531640	737.997
Reversión interés Etapa 3	-	-	15.178	15.178
Reintegro	(80.535)	(61.413)	(92.889)	(234.837)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(12.998)	12.998	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(5.299)	-	5.301	2
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(12.271)	12.271	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.244	(7.244)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.738	(13.738)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	7.722	-	(7.722)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	76.976	166.406	399.465	642.847

Comercial

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consumo

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

Vivienda

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

Microcrédito

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 12 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el resumen de otras cuentas por cobrar de los periodos terminados Al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas abandonadas Icetex (1)	98.374	90.629
Transferencias Electronicas ACH (2)	50.995	-
Anticipo de contrato a proveedores	48.123	38.928
Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer - CTIC (3)	20.960	21.963
Intereses Frech (*)	2.540	1.542
Anticipo impuesto de industria y comercio	13.085	11.523
Transferencias a la Dirección del Tesoro Nacional	12.487	12.736
Comisiones y honorarios	2.588	2.599
Depósitos judiciales y posturas en remate	1.954	3.616
Cajeros automáticos AVC (4)	1.921	87.280
Otras	32.373	33.053
	285.400	303.869
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(5.999)	(7.015)
	279.401	296.854

- (1) A partir del 1 de agosto de 2016 por medio del Decreto 953 del 15 de junio de 2016, el Gobierno Nacional estableció que se deben girar al Fondo Especial creado y administrado por el ICETEX, los saldos de las cuentas abandonadas de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro que al 15 de julio de 2016 tenían una inactividad de tres (3) años ininterrumpidos por parte de sus titulares.
- (2) El incremento obedece a las operaciones activas que quedaron pendientes por compensar al cierre de año.
- (3) La disminución durante el año 2024 corresponde a la amortización de los anticipos.
- (4) El rubro de cajeros automáticos disminuyó respecto del año anterior por la disminución de transacciones de los clientes en otras redes al cierre de 2024.

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

Movimiento de la Provisión para otras cuentas por cobrar:

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante los periodos terminados a 31 de diciembre 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo del año	7.015	6.861
Provisión cargada a resultados	502	165
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(1.518)	(11)
Saldo al final del periodo	5.999	7.015

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 13 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

Entidad	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Activo	Pasivo	Patrimonio
Subsidiaria						
Aval Valor Compartido AVC	17.189	2.813	14.376	15.169	1.276	13.893
Asociada						
Aval Soluciones Digitales S.A.	51.597	35.191	16.406	123.480	123.470	10
Negocios conjuntos						
Aval Valor Compartido AVC	102.003	93.909	8.094	80.435	73.564	6.871
Aval Soluciones Digitales S.A.	151.165	151.155	10	123.480	123.470	10
Renting Automayor S.A.S.	102.899	101.008	1.891	120.113	115.786	4.327
Rentek S.A.S.	29.132	28.202	930	30.535	30.876	(341)

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

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2024						
	Asociadas		Negocios Conjuntos			Total
	Aval Soluciones Digitales S.A	Aval Valor Compartido AVC	Aval Soluciones Digitales S.A	Renting Automayor S.A.S.	Rentek S.A.S	
Saldo al inicio del período	\$ 2.006	1.718	1	2.042	-	5.767
Metodo de participacion con efecto en resultados	340	306	-	(1.097)	465	14
Saldo al final del período	\$ 2.346	2.024	1	945	465	5.781

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 31 de diciembre de 2023						
	Asociadas		Negocios Conjuntos			
	Aval	Aval Valor	Aval	Renting		
	Soluciones	Compartido	Soluciones	Automayor		
	<u>Digitales S.A</u>	<u>AVC</u>	<u>Digitales S.A</u>	<u>S.A.S.</u>	<u>Rentek S.A.S</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del período	\$ 2.075	1.581	1	4.047	-	7.704
Metodo de participacion con efecto en resultados	(69)	137	-	(2.005)	-	(1.937)
Saldo al final del período	\$ 2.006	1.718	1	2.042	-	5.767

Al 31 de diciembre de 2024 no se recibieron dividendos de las compañías asociadas y controladas.

NOTA 14 ACTIVOS TANGIBLES, NETO

Propiedades y equipo:

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguiente:

Para uso propio	Al 31 de diciembre de 2024		
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	36.141	-	36.141
Edificios	137.662	29.943	107.719
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	36.007	20.928	15.079
Equipo de cómputo	193.884	129.916	63.968
Vehículos	328	128	200
Mejoras en propiedades ajenas	45.654	35.600	10.054
Construcciones en curso	79	-	79
Leasing operativo vehiculos	31.987	5.331	26.656
Saldos al 31 de diciembre, 2024	481.742	221.846	259.896

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se adquirió propiedad y equipo bajo la modalidad de arrendamiento financiero, así mismo no existen restricciones sobre su titularidad.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo y propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre de 2024 y 2023.

	<u>Para uso propio</u>	<u>Derechos de Uso</u>	<u>Propiedades de inversión</u>
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	493.629	306.484	31.078
Compras o gastos capitalizados (neto)	22.686	53.503	1.585
Retiros / Ventas (neto)	(64.067)	(38.310)	(2.308)
Reclasificaciones	-	-	4.541
Cambios en el valor razonable	-	-	2.529
Saldo al 31 de diciembre, 2023	452.248	321.677	37.426
Compras o gastos capitalizados (neto)	43.003	30.868	2.956
Retiros / Ventas (neto)	(13.509)	(10.343)	(6.426)
Reclasificaciones	-	-	-
Cambios en el valor razonable	-	-	2.620
Saldo al 31 de diciembre, 2024	481.742	342.202	36.576
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	203.201	81.955	-
Depreciación del año con cargo a resultados	27.381	34.349	-
Retiros / Ventas	(29.053)	(12.572)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	201.529	103.732	-
Depreciación del año con cargo a resultados	27.736	38.057	-
Retiros / Ventas	(7.419)	(4.257)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2024	221.846	137.532	-
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2024	259.896	204.670	36.576
Saldos al 31 de diciembre de 2023	250.719	217.945	37.426

Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión por los periodos terminados en 31 de diciembre 2024 y 2023:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Valor Razonable</u>	<u>Pérdida Deterioro</u>	<u>Importe en Libros</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	36.576	-	36.576
Saldos al 31 de diciembre de 2023	37.426	-	37.426

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han entregado propiedades de inversión en garantía de obligaciones financieras, ni se encuentran arrendadas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los gastos incurridos para el mantenimiento de las propiedades de inversión fueron de \$2.131 y \$1.489, respectivamente.

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES – LICENCIAS

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados en 31 de diciembre 2024 y 2023:

	<u>Intangibles</u>
Costo:	
Saldo al 31 de diciembre, 2022	230.923
Adiciones / Compras (neto)	52.716
Retiros / Ventas (neto)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	283.639
Adiciones / Compras (neto)	53.927
Retiros / Ventas (neto)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2024	337.566
 Amortización Acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre, 2022	106.449
Amortización del año con cargo a resultados	17.604
Retiros / Ventas	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	124.053
Amortización del año con cargo a resultados	18.589
Retiros / Ventas	-
Saldo al 31 de diciembre, 2024	142.642
 Activos Intangibles, neto:	
Saldo al 31 de diciembre, 2024	194.924
Saldo al 31 de diciembre, 2023	159.586

El siguiente es el resumen de los saldos de activos intangibles el cual está compuesto en su totalidad por Software; de los periodos terminados en 31 de diciembre 2024 y 2022

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Saldo al 31 de diciembre, 2024	337.566	142.642	194.924
Saldo al 31 de diciembre, 2023	283.639	124.053	159.586

NOTA 16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
Impuesto de renta del periodo corriente	291	157
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(15)	(4.844)
Subtotal de impuesto corriente	276	(4.687)
Impuestos diferidos netos del periodo	(88.542)	(164.758)
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores	580	
Subtotal de impuestos diferidos	(87.962)	(164.758)
Impuesto Renta y Complementarios	554	3.141
Incertidumbres tributarias del periodo	(3.535)	639
Total impuesto a las ganancias	(90.667)	(165.665)

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

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

- De acuerdo con la Ley 2277 de 2022, la tarifa de impuesto sobre la renta es de 35%. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se incrementó la sobretasa 5 puntos porcentuales desde 2023 a 2027.
- A partir del año 2023 la tarifa de renta presuntiva es del 0%.
- La Ley 2277 de 2022 permite la deducibilidad del impuesto de industria y comercio avisos y tableros en el impuesto de renta y complementarios, año gravable 2023.
- Con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, para los años gravables 2022 al 2026 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% o 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2024.

	Años terminados al:	
	2024	2023
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(225.032)	(406.669)
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 40%	(90.013)	(162.668)
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	13.395	11.585
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(10.155)	(13.953)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	(8.986)	-
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	(15)	(4.844)
Ganancia Ocasional	554	3.141
Efecto de adiciones fiscales	1.320	6.770
Incertidumbres tributarias del periodo	(3.535)	639
Otros conceptos	6.768	(6.334)
Total por impuesto a las ganancias	(90.667)	(165.665)

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

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

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo a 31 de diciembre 2023	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de Diciembre 2024
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija	61.409	(12.805)	(31.185)	17.419
Deterioro Renta Fija	90	1	35	126
Provision de otras Cuentas por Cobrar	410	137	-	547
Pérdidas fiscales	69.708	91.274	-	160.982
Provision de otros gastos	3.674	(395)	-	3.279
Beneficios a empleados	7.749	1.905	361	10.015
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF16	95.446	(5.048)	-	90.398
Otros	5.268	1.744	-	7.012
	243.754	76.813	(30.789)	289.778
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(15.874)	(267)	(7.290)	(23.431)
Cartera de crédito	(68.303)	5.632	-	(62.671)
Bienes recibidos en dación de pago	(11.575)	399	-	(11.176)
Propiedad Planta y Equipo	(25.741)	996	-	(24.745)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(10.301)	354	-	(9.947)
Activos por detrecho de uso NIIF16	(85.237)	4.926	-	(80.311)
Activos Intangibles	(6.737)	(881)	-	(7.618)
Otros	(1.524)	(10)	-	(1.534)
	(225.292)	11.149	(7.290)	(221.433)
	18.462	87.962	(38.079)	68.345
	Saldo a 31 de diciembre 2022	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo a 31 de diciembre 2023
Valoración de inversiones de renta fija	129.622	13.668	(81.791)	61.499
Provision de otras Cuentas por Cobrar	276	134	-	410
Provision de Bienes recibidos en dación de pago	388	(388)	-	-
Gastos Anticipados	91	(91)	-	-
Pérdidas fiscales	-	69.708	-	69.708
Provision de otros gastos	4.735	(1.061)	-	3.674
Beneficios a empleados	6.254	1.417	78	7.749
Contratos de Arrendamiento financiero NIIF16	94.050	1.396	-	95.446
Otros	5.300	(32)	-	5.268
	240.716	84.751	(81.713)	243.754
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(17.406)	1.365	167	(15.874)
Cartera de crédito	(136.418)	68.115	-	(68.303)
Bienes recibidos en dación de pago	(11.293)	(282)	-	(11.575)
Propiedad Planta y Equipo	(31.077)	5.336	-	(25.741)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	(13.627)	3.326	-	(10.301)
Activos por detrecho de uso NIIF16	(88.107)	2.870	-	(85.237)
Activos Intangibles	(5.444)	(1.293)	-	(6.737)
Otros	(2.093)	569	-	(1.524)
	(305.465)	80.006	167	(225.292)
	(64.749)	164.757	(81.546)	18.462

- e. Impuesto diferido activo no reconocido Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales el Banco tiene registrado impuestos diferidos activos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2024	2023
Pérdidas fiscales expirando en 31 de diciembre de 2027	402.455	174.270
Subtotal de pérdidas fiscales	402.455	174.270

f. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio. Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

g. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de patrimonio El Banco al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no registró partidas en el patrimonio por impuesto diferido, ni impuesto corriente.

h. Incertidumbres en posiciones fiscales:

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

El cargo a resultados durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a y \$(3.535) y 639, respectivamente.

Al cierre 31 de diciembre de 2024, se realiza reversión de la contingencia sobre el periodo gravable 2020 por valor de \$(3.535), dicha reversión se realiza en consideración a que la declaración de renta de dicho periodo, que era objeto de provisión, quedó en firme el pasado 28 de diciembre de 2024, sin recibir por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, acto administrativo de apertura de algún proceso respecto del periodo en mención.

i. Realización de impuestos diferidos activos:

En periodo 2024 el banco registró pérdidas fiscales y contables, sin embargo, para los periodos futuros se espera generar rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección de la operación del Banco, cuya tendencia se espera sea positiva para el periodo 2025.

NOTA 17 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	1.567.500	1.559.294
Cuentas de ahorro	7.546.513	7.781.347
Depositos en dinero electronico	8.702	7.189
Otros fondos a la vista (1)	2.989	5.190
	9.125.704	9.353.020
A plazo		
Certificados de depósito a término	6.906.610	5.511.518
	16.032.314	14.864.538
Por moneda		
En pesos colombianos	16.029.325	14.859.348
En dólares americanos	2.989	5.190
	16.032.314	14.864.538

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

El siguiente es el gasto por intereses e ingreso por depósitos:

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas de ahorro (1)	\$ 334.018	493.757
Cuentas corrientes	2.971	1.589
Certificados de depósito a término	677.946	648.965
	\$ 1.014.935	1.144.311

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Ingreso por depósitos	\$ 565	497

- 1) Se observa una disminución del 11,3% en el acumulado del año de los gastos de intereses de las captaciones hasta diciembre de 2024, frente al mismo periodo de 2023; lo que corresponde principalmente a la disminución en la tasa del costo de las captaciones, que pasó de un promedio de 8,4% E.A a 6,9% E.A. Entre los mismos periodos mencionados, los saldos promedio de las captaciones pasan de \$14.347.175 a \$15.219.433, un crecimiento del 6,1%.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2024

Depósitos

	en pesos colombianos	
	Tasa	
	mínima	máxima
Cuentas corrientes	0.00%	3,92%
Cuenta de ahorro	0,01%	13,78%
Certificados de depósito a término	0,05%	17,55%

31 de diciembre de 2023

Depósitos

	en pesos colombianos	
	Tasa	
	mínima	máxima
Cuentas corrientes	0.00%	5,88%
Cuenta de ahorro	0,01%	16,13%
Certificados de depósito a término	0,05%	18,89%

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

Sector	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto	%	Monto	%
Financiero	4.823.298	30,08%	4.852.497	32,64%
Individuos	3.813.715	23,79%	3.661.344	24,63%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	2.619.205	16,34%	2.429.207	16,34%
Otros	1.438.705	8,97%	1.234.055	8,30%
Seguros	1.494.970	9,32%	820.236	5,52%
Construcción e inmobiliario	307.643	1,92%	322.913	2,17%
Información y comunicaciones	155.925	0,97%	215.194	1,45%
Comercio	184.506	1,15%	202.829	1,36%
Atención de la salud humana y de asistencia social	184.608	1,15%	198.899	1,34%
Educación	187.050	1,17%	193.554	1,30%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	184.921	1,15%	168.429	1,13%
Servicios administrativos y de apoyo	174.652	1,09%	144.462	0,97%
Organizaciones Religiosas	142.971	0,89%	130.709	0,88%
Manufactura	106.798	0,67%	115.990	0,78%
Transporte y almacenamiento	80.023	0,50%	70.167	0,47%
Pasan	15.898.990	99,17%	14.760.485	99,30%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	15.898.990	99,17%	14.760.485	99,30%
Servicios Públicos	51.186	0,32%	43.749	0,29%
Alojamiento y servicios de comida	27.875	0,17%	20.465	0,14%
Agrícola y ganadero	19.061	0,12%	17.778	0,12%
Explotación de minas y canteras	6.555	0,04%	9.122	0,06%
Artísticas, de entretenimiento y recreación	13.428	0,08%	7.198	0,05%
Gobiernos del exterior	15.219	0,09%	5.741	0,04%
	16.032.314	100,00%	14.864.538	100,00%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se tenían 3.309 y 3.243 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$12.054.342 y \$10.963.685, respectivamente. No existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

El siguiente es el vencimiento de los CDT:

Año	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
2022	-	1
2023	4	20.140
2024	140	5.228.792
2025	6.562.399	219.270
2026	334.707	34.140
Mas de 3 años	9.360	9.175
	6.906.610	5.511.518

NOTA 18 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras mantenidas por la Matriz a corto y largo plazo al 31 de diciembre 2024 y 2023, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones de comercio nacional e internacional:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Créditos de bancos y otras obligaciones (1)	677.146	1.427.936
Bonos y títulos de inversión (2)	88.020	297.689
Obligaciones financieras por redescuentos(3)	148.337	176.341
	913.503	1.901.966
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	96.804	147.452
	1.010.307	2.049.418

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones corto plazo	435.314	1.338.977
Obligaciones largo plazo	478.189	710.441
	913.503	2.049.418

Al 31 de diciembre 2024, las obligaciones financieras de corto estaban garantizadas con inversiones por \$242.098, que corresponden a Inversiones emitidas o garantizadas por otras instituciones financieras (Ver Nota 9).

(1) La variación obedece a la cancelación de créditos de cartera en moneda extranjera con el Bank of America.

(2) Obligaciones financieras de largo plazo por acciones preferenciales

Este pasivo fue determinado para el balance de apertura bajo IFRS con base en los derechos de dividendos preferenciales que tienen las acciones preferentes tal como se indica en la nota 23 de patrimonio, calculando dicho pasivo como una perpetuidad a una tasa de interés de mercado de bonos de largo plazo (Título de Tesorería "TES", emitido por el Gobierno Nacional) y permanece fijo para las mediciones posteriores.

2) Bonos ordinarios por el vencimiento de títulos por \$207.000 en febrero de 2024.

Emisión de Bonos

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco tiene bonos ordinarios en circulación a valor nominal por \$237.500. Las emisiones de bonos han sido aprobadas por la Junta Directiva, en línea con los estatutos del Banco y autorizadas por la Superintendencia Financiera.

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

Un detalle de los bonos ordinarios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Serie	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre 2024
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(88)	608	88.020
				87.500	(88)	608	88.020

Serie	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 30 de diciembre 2023
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2026	87.500	(165)	1.046	88.381
A	IPC + 1.36% E.A	23-feb-2021	23-feb-2024	207.000	(23)	2.331	209.308
				294.500	(188)	3.377	297.689

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La disminución el gasto por intereses se presenta principalmente por:

- 3) Disminución por pagos de las operaciones de redescuento; bancos del exterior por \$1.938, Findeter por \$24.675 y Finagro por \$1391.

El siguiente es el gasto por intereses:

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultáneas	79.488	123.772
Operaciones Repo	42.267	83.170
Bonos y Títulos de Inversión (1)	18.286	42.053
Pasivos por arrendamiento	22.000	19.424
Entidades de Redescuento (Bancoldex, Findeter y Finagro) (2)	18.033	37.225
Bancos del Exterior (3)	7.835	26.425
	187.909	332.069

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

	31 de diciembre de 2024			
	en pesos colombianos		en moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios	0,10	0,10	-	-
Bancos corresponsales	-	-	5,35	6,82

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

Obligaciones financieras con entidades de redescuento

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

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 31 de diciembre de 2024 y 2023 con las tasas de interés vigentes al corte:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tasas de interés	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
7.56% y 18.84%	3.704	5.642
6.33% y 15.09%	64.914	89.589
6.73% y 18.85%	79.719	81.110
	148.337	176.341

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Año	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
2023	-	239
2024	-	20.222
2025	4.692	17.563
2026	9.514	26.189
Mas de 3 años	134.131	112.128
	148.337	176.341

Obligaciones financieras de corto plazo por operaciones de leasing financiero.

El Banco al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no ha adquirido activos a través de operaciones de leasing financiero.

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

Este pasivo fue determinado para el balance de apertura bajo IFRS con base en los derechos de dividendos preferenciales que tienen las acciones preferentes tal como se indica en la nota 23 de patrimonio, calculando dicho pasivo como una perpetuidad a una tasa de interés de mercado de bonos de largo plazo (Título de Tesorería "TES", emitido por el Gobierno Nacional) y permanece fijo para las mediciones posteriores.

Al 31 de diciembre de 2024			
	Acciones Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	4.253	-
Entre 1 y 5 años	1.662	112.489	88.020
Después de 5 años	4.034	120.718	-
	6.112	237.460	88.020

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023

	Acciones		
	Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	5.820	-
Entre 1 y 5 años	1.662	126.426	297.689
Después de 5 años	4.034	118.514	-
	6.112	250.760	297.689

Análisis de los cambios de financiamiento durante el periodo

Reconciliación de movimientos de pasivos a flujos de efectivo derivados de actividades de financiación a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Concepto	Dividendos por pagar	Bonos en circulación	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6.004	297.689	329.905	250.760	884.358
Pago dividendos	(135)	-	-	-	(135)
Pago bonos en circulación	-	(216.924)	-	-	(216.924)
Emisión bonos Subordinados	-	150.000	-	-	150.000
Adquisición de obligaciones financieras	-	-	200.685	-	200.685
Pago de obligaciones financieras	-	-	(251.332)	-	(251.332)
Pago de capital cánones de arrendamiento	-	-	-	(37.740)	(37.740)
Efectivo usado en actividades de financiación a diciembre 31 de 2024	(135)	(66.924)	(50.647)	(37.740)	(155.446)
Intereses causados	-	18.286	25.869	22.001	66.156
Intereses pagados	-	(9.261)	(25.869)	(20.011)	(55.141)
Variación Entidades de Fomento	-	-	(28.005)	-	(28.005)
Adquisición de contratos de arrendamiento	-	-	-	30.868	30.868
Cancelación de contratos de arrendamiento	-	-	-	(8.418)	(8.418)
Total pasivos relacionados	-	9.025	(28.005)	24.440	5.460
Saldos al 31 de diciembre de 2024	5.869	239.790	251.253	237.460	734.372

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concepto	Dividendos por pagar	Bonos en circulación	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	27.876	362.268	568.446	24.657	983.247
Pago dividendos	(22.225)	-	-	-	(22.225)
Pago bonos en circulación	-	(51.512)	-	-	(51.512)
Adquisición de obligaciones financieras	-	-	103.925	-	103.925
Pago de obligaciones financieras	-	-	(101.915)	-	(101.915)
Pago de capital cánones de arrendamiento	-	-	-	(32.406)	(32.406)
Efectivo usado en actividades de financiación a diciembre 31 de 2023	(22.225)	(51.512)	2.010	(32.406)	(104.133)
Intereses causados	-	42.053	63.650	19.424	125.127
Intereses pagados	-	(55.120)	(63.650)	(18.721)	(137.491)
Variación Entidades de Redescuento	-	-	(240.498)	-	(240.498)
Adquisición de contratos de arrendamiento	-	-	-	63.832	63.832
Adquisición de obligaciones financieras	416	-	-	-	416
Cancelación de contratos de arrendamiento	-	-	-	(27.933)	(27.933)
Pago de dividendos retención en la Fuente	(63)	-	-	-	(63)
Diferencia en cambio	-	-	(54)	-	(54)
Total pasivos relacionados	353	(13.067)	(240.552)	36.602	(216.664)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6.004	297.689	329.904	28.853	662.450

NOTA 19 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cheques de gerencia (1)	66.740	44.785
Retenciones y otras contribuciones laborales	31.887	27.910
Contribución y afiliaciones	28.508	26.325
Comisiones y honorarios	26.973	20.717
Otros impuestos	23.042	21.104
Sobrantes en cancelación de créditos y caja (2)	19.903	66.452
Primas de seguros recaudadas	19.676	16.166
Tarjeta débito plus Mastercard y Visa	17.920	17.403
Proveedores	14.432	14.753
Otros	15.408	16.930
Recaudos Realizados	8.917	12.960
Cheques girados no cobrados	8.519	8.763
Pasan	281.925	294.268

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	281.925	294.268
Operaciones ACH Colombia - Cenit	6.186	7.739
Dividendos y excedentes por pagar (3)	5.869	6.004
Cuentas canceladas	5.479	5.684
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.377	4.646
Impuesto a las ventas por pagar	4.442	4.197
Procesamiento de datos	3.687	2.678
Pasivos estimados	2.883	4.026
Contribuciones sobre las transacciones financieras	1.940	4.701
Redeban Multicolor S.A. (4)	1.496	10.570
Actividades deportivas, culturales y capacitación	1.385	502
Nación Ley 546 /1999	968	673
	321.637	345.688

- (1) Corresponde a los cheques de gerencia girados por el Banco, los cuales al cierre de cada período están pendientes de cobro por parte de los tenedores de los mismos.
- (2) Corresponde a menores operaciones al cierre de diciembre de 2024 en operaciones adquiriente Aval.
- (3) Al 31 de diciembre de 2024, se han pagado \$62 por concepto de dividendos de acciones preferenciales y \$72 por concepto de dividendos de acciones ordinarias.
- (4) La variación obedece a que la compensación al cierre de año 2024 quedo a favor del Banco mientras que al cierre de año 2023 quedó pasiva.

NOTA 20 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	13.117	11.804
Intereses a las Cesantías	1.549	1.398
Vacaciones	17.062	16.283
Prima de Vacaciones	2.140	1.687
	<u>33.868</u>	<u>31.172</u>
Beneficios post-empleo		
Auxilio de Pensión	2.691	1.676
	<u>2.691</u>	<u>1.676</u>
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	14.688	12.342
	<u>51.247</u>	<u>45.190</u>

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 del Auxilio de pensión:

Auxilio de Pensión	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
	6,51%		6,51%
Valores Actuariales	2.773		2.614
Obligación definida del beneficio			

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Prima de Antigüedad	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo	12.342	10.688
Costos de interés	1.196	1.309
Costos de servicios pasados	909	885
Pagos a los empleados	(3.167)	(2.192)
Gasto de provisión	3.407	1.652
Saldo al final del período	14.687	12.342

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

Prima de antigüedad	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa de descuento	11,00%	13,50%
Tasa de inflación	4,00%	4,00%
Tasa de incremento salarial	N/A	N/A
Tasa de rotación de empleados (1)	SOA 2003	SOA* 2003

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

*Society Of Actuaries

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

El siguiente es el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024 de la Prima de antigüedad:

Plan Prima de Antigüedad	Ajuste del beneficio		
	Desfavorable	Variable	Favorable
	-0,50%	Cálculo	0,50%
Valores Actuariales	4,25%		4,25%
Obligación definida del beneficio	14.978		14.410

No hay pagos basados en acciones.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 21 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones al corte de 31 de diciembre de 2024 y 2023:

al 31 de diciembre 2024				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	4.327	182	2.226	6.735
Incremento de provisiones en el período	341	12	954	1.307
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(555)	(126)	-	(681)
Saldo al final del período	4.113	68	3.180	7.361

al 31 de diciembre 2023				
	Juridicas	Laborales	Cupos de cartera y otros	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	4.728	695	2.305	7.728
Incremento de provisiones en el período	565	265	-	830
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(80)	(1.824)
Saldo al final del período	4.327	182	2.225	6.734

Otras provisiones de carácter legal – Jurídicos.

Dentro de los procesos instaurados en contra del Banco se ha realizado provisiones para las más significativas, así:

- Proceso ejecutivo hipotecario del Banco contra José Rosemeberg Núñez Cadena que derivó en un proceso ejecutivo de José Rosemeberg Núñez Cadena contra el Banco. Pretende cobrar perjuicios derivados de las medidas cautelares que se decretaron en el proceso ejecutivo hipotecario que el Banco instauró contra el Sr. José Rosemeberg Núñez Cadena y que resultó desfavorable a los intereses de la Entidad. En Segunda instancia, el Tribunal Superior de Santa Marta profirió providencia favorable a los intereses de la Entidad, encontrándose pendiente que el juzgado de conocimiento emita la providencia final para reversar la provisión constituida por \$1.825.
- Proceso ejecutivo hipotecario del Banco contra Salomón Cubillos que derivó en un proceso ejecutivo de Salomón Cubillos contra el Banco, con denuncia propuesta por el Banco en averiguación de responsables, con provisión por valor de \$743. El Banco presentó demanda ejecutiva para recuperar el crédito hipotecario que otorgó; la sentencia de primera declaró pagado el crédito sin lugar a perjuicios; en segunda instancia el Juzgado Segundo Civil del Circuito de Buga condenó al Banco a pagar \$195 que vienen siendo cobrados ejecutivamente. Se interpuso denuncia penal en

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

averiguación de responsables, por los delitos de falsedad en documento público, fraude procesal, trámite dentro del cual se ordenó la suspensión del proceso ejecutivo que cursa en contra del Banco.

- Incidente Regulación de Perjuicios de Rodolfo Müller y Otto Rico por \$627. El señor Rodolfo Müller instauró acción contra el Banco por haber rematado en un proceso ejecutivo hipotecario, la totalidad del inmueble que era garantía. Habiéndose adjudicado el inmueble al Banco, se decretó la nulidad desde la notificación de la demanda siendo favorecido el Sr. Rodolfo Müller. El Juzgado Quinto Civil del Circuito de Bogotá emitió providencia desfavorable a los intereses de la Entidad, confirmada por el Tribunal Superior de Bogotá; el Banco interpuso nulidad que aún no se ha resuelto.
- El Banco inició un proceso ejecutivo singular en el Juzgado 16 Civil del Circuito de Barranquilla en contra de Holding Minero S.A.S. y Masering Mining S.A.S. El auto que libró mandamiento de pago fue revocado por considerar que el pagaré carecía de las formalidades que son propias de los títulos valores, condenando al Banco a pagar las costas del proceso y los perjuicios causados a las personas jurídicas demandadas. Se inició proceso ejecutivo contra el Banco por las costas procesales; en primera instancia el Juzgado 16 Civil Circuito de Barranquilla profirió sentencia ordenando seguir adelante la ejecución, la cual se encuentra apelada. El demandante pretende la suma de \$683, la provisión constituida asciende a \$300.
- Otros procesos: siete (7) con provisiones por \$618.

Al 31 de diciembre de 2024 los procesos de carácter legal tienen contingencias probables por \$4.113.

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

- Diana Patricia Bernal Henao, solicita que se declare existencia del contrato de trabajo, despido sin justa causa comprobada y garantía de fuero circunstancial, reintegro y pago de todos los salarios dejados de percibir desde la fecha de su retiro, prestaciones sociales, aportes legales y costas. En septiembre de 2018 se radicó contestación de la demanda, en dicho mes el juzgado vinculó a la Organización Sindical Unión Sindical Bancaria. En agosto de 2019 se programó audiencia de trámite y juzgamiento y en fallo de primera instancia se ordenó el reintegro de la trabajadora y al pago de lo demandado. El cálculo de la sentencia y costas es de \$48. En septiembre de 2019 el Tribunal admite recurso de apelación interpuesto por el Banco e ingresó al Despacho. A la espera de que el tribunal profiera fallo de segunda instancia. La potencial afectación material es la condena en contra del Banco y la posibilidad que confirmen el reintegro de la extrabajadora.

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

El 23 de noviembre de 2022 el Tribunal Superior de Armenia - Sala Laboral profirió auto mediante el cual dispuso correr traslado a las partes para presentar alegatos de conclusión. El 02 de diciembre de 2022 a través de correo electrónico, presentamos alegatos de conclusión en representación de la Compañía y el 13 de marzo de 2023 el proceso ingresó al Despacho con los alegatos de conclusión presentado por las partes. La provisión constituida asciende a \$68.

- Tania Alejandra Marulanda Garzón, solicita reintegro pago de salarios y prestaciones sociales dejados de percibir, perjuicios morales y materiales, indemnización por despido injusto y costas procesales. En abril de 2019 se radicó contestación de la demanda. En septiembre de 2019 se fijó audiencia de trámite y juzgamiento. En octubre de 2019 se continuó con la audiencia y el juez profirió sentencia condenatoria declarando contrato realidad entre la demandante y el Banco y la empresa temporal. Esta decisión fue apelada por el Banco y la empresa Misión Temporal, a la espera de la decisión de segunda instancia

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ante el Tribunal Superior de Armenia. Expediente al despacho. La potencial afectación material es contrato realidad y solidaridad laboral.

Sentencia de segunda instancia notificada el pasado 15 de julio de 2024 mediante el cual confirma la sentencia de segunda instancia proferida por el Juzgado segundo laboral del circuito de Armenia Auto de 08 de noviembre de 2024 liquida costas procesales en 1° instancia el valor es de \$2 y en segunda instancia el valor es \$3 que el Banco procedió a pago por un total de \$5 en costas procesales y la suma de \$57 por concepto de pago de sentencia liquidada a 30 de agosto de 2024. Proceso activo a la espera del pago del 50%.

Al 31 de diciembre de 2024 los procesos de carácter laboral tienen contingencias probables por \$68.

NOTA 22 BONOS SUBORDINADOS

Emisión Bonos Subordinados

El 3 de septiembre fueron emitidos bonos subordinados serie única por \$150.000 con plazo de 10 años a partir de su emisión y suscripción con una tasa variable, fijada con base en el indicador Bancario de referencia (IBR) de Colombia + 6,70% N.M.V, la clase de emisión corresponde a colocación privada. Dicha emisión fue autorizada por la Junta Directiva en sesión del 26 de agosto del año 2024.

Estos bonos subordinados ponderan como parte del patrimonio adicional dentro del cálculo del patrimonio técnico, de acuerdo con la aprobación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y por consiguiente en la cuantificación de la relación de solvencia total, en la cual generó un aumento de aproximadamente 129 puntos básicos.

Serie	Indicador Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto en Circulación	Costos Emisión	Intereses	Saldo al 31 de diciembre 2024
ÚNICA	IBR + 6.90 E.A	03-sep-2024	03-sep-2034	150.000	-	1.770	151.770
				150.000	-	1.770	151.770

El siguiente es el detalle de los vencimientos:

	Al 31 de diciembre de 2024
	Bonos
Después de 5 años	151.770

NOTA 23 PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre 2024 y 2023, eran las siguientes:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Capital suscrito y pagado

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

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

Utilidades Retenidas Apropriadas

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 1.179.181	1.179.402
Reservas ocasionales:		
Por disposiciones fiscales:		
Para estabilidad del dividendo	82.746	199.872
Para capital de trabajo	-	4.393
Para donaciones	22.900	22.900
Reservas Legales y ocasionales	1.284.827	1.406.567
Adopción por primera vez	96.812	100.274
Ganacias acumuladas de ejercicios anteriores	66.032	183.145
	\$ 1.447.671	1.689.986

Reserva Legal

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reservas Ocasionales

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

Dividendos Decretados

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

			31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Emisión	Cantidad	Dividendo decretado por acción (*)	Dividendo decretado por acción (*)
Acciones Preferenciales:				
Conversión acciones por Fusión	1994	1.436.626	-	269,40
Capitalización directa	2000	2.892	-	123,00
Revalorización del patrimonio	2001	147.069	-	86,52
Capitalización directa	2001	95.127	-	97,20
Pago dividendos en acciones	2005	32.983	-	81,72
Pago dividendos en acciones	2005	41.892	-	86,76
		1.756.589		
Acciones ordinarias		222.974.694	-	-
Total emitidas en circulación		224.731.283		
Total dividendos decretados		\$	-	416
Forma de pago			N/A	Pagaderos en efectivo en un solo contado a partir del 5 de abril de 2023
Asamblea General Ordinaria de Accionista realizada el			21 de marzo de 2024	29 de marzo de 2023

(*) Cifras en pesos.

NOTA 24 INTERESES NO CONTROLANTES

La siguiente tabla provee información acerca de la subsidiaria

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024			
Entidad	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
AVC	60%	8.626	290

Al 31 de diciembre de 2023			
Entidad	Participación	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades o (pérdidas)
AVC	60%	8.336	605

La siguiente tabla provee información financiera resumida de la subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024					
Entidad	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
Aval Valor Compartido AVC	17.189	2.813	14.376	17.060	483

Al 31 de diciembre de 2023					
Entidad	Activos	Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Utilidad Neta
Aval Valor Compartido AVC	15.169	1.276	13.893	16.879	1.009

NOTA 25 OTRO RESULTADO INTEGRAL

El siguiente es el detalle de los saldos y movimientos de las cuentas de otro resultado integral incluido en el patrimonio:

	Saldo 31 de diciembre 2023	Movimiento por los periodos tres meses terminados el				31 de diciembre de 2024
		31 de marzo de 2024	30 de junio de 2024	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2024	
Pérdida no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta instrumentos de deuda	(111.004)	41.488	14.273	24.290	(3.574)	(34.527)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	114.950	3.054	33.169	5.850	3.553	160.576
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	(44)	44	-	-	-
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(170)	4	-	15	(1.053)	(1.204)
Impuesto a las ganancias	30.398	(17.798)	(10.920)	(10.571)	1.210	(7.681)
Resultado integral total neto de impuestos	34.174	26.704	36.566	19.584	136	117.164

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo 31 de diciembre 2022	Movimiento por los periodos tres meses terminados el				31 de diciembre de 2023
		31 de marzo de 2023	30 de junio de 2023	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2023	
Pérdida no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta instrumentos de deuda	(316.565)	80.230	58.418	23.272	43.641	(111.004)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	101.957	(4.089)	1.003	(705)	16.784	114.950
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	51	-	-	-	(222)	(170)
Impuesto a las ganancias	111.942	(31.592)	(23.548)	(9.197)	(17.207)	30.398
Resultado integral total neto de impuestos	(102.617)	44.549	35.873	13.370	42.996	34.174

NOTA 26 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos.

El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

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

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 1.974.513	1.974.513	\$ 1.772.050	1.772.050
Créditos aprobados no desembolsados	298.749	298.749	126.752	126.752
Apertura de créditos	268.873	268.873	284.079	284.079
	\$ 2.542.135	2.542.135	\$ 2.182.881	2.182.881

*En el año 2024 y 2023 no se registraron contingencias por sobregiros cartera de consumo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pesos colombianos	\$ 2.542.135	\$ 2.182.881

Compromisos por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

31 de diciembre de 2024				
Total Saldo				
Rango PI	Etapas	Etapas	Etapas	Total
	1	2	3	
0 - 7.5 %	\$ 2.446.115	1.976	665	2.448.756
7.5 - 15%	61.790	1.468	46	63.304
15 - 22.5%	13.178	834	39	14.051
22.5 - 30%	4.692	581	29	5.302
30 - 45%	2.538	1.137	179	3.854
45 - 60%	481	517	52	1.050
60 - 90%	202	1.380	335	1.917
> 90%	5	2.359	1.537	3.901
	\$ 2.529.001	10.252	2.882	2.542.135

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

b. Contingencias

Procesos laborales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos laborales, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$8 y \$8 en cada uno de estos años. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Matriz.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Procesos civiles

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$2.348 y \$2.213 respectivamente.

NOTA 27 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 relaciones de solvencia objeto de cumplimiento definidas son las siguientes:

- 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% y
- 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%.

De igual forma 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, tras completarse el plan de transición establecido en la norma, rigen a partir del año 2024, con excepción de la relación de apalancamiento, que tenía dicho límite desde 2021.

La Matriz no fue considerado por la SFC como una entidad con importancia sistémica, por lo cual, no le aplica este colchón.

De acuerdo con lo anterior, para el año 2024 los requerimientos de solvencia son los siguientes:

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Componentes	Relación de solvencia		
	Básica	Básica adicional	Total
Relación mínima	4,5%	6,0%	9,0%
Colchón de conservación de capital	1,5%	1,5%	1,5%
Mínima más colchón de conservación de capital	6,0%	7,5%	10,5%
Relación de apalancamiento			3,0%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Componentes	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Relación de solvencia total	12,09%	11,61%
Relación de solvencia básica	10,56%	11,40%
Relación de solvencia básica adicional	10,56%	11,40%
Relación de apalancamiento	6,54%	7,03%

Estos indicadores corresponden a los cálculos realizados con el estado financiero separado porque el Banco a nivel de solvencia no está obligado a consolidar porque Aval Valor Compartido no es vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 28 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Ingresos por comisiones y honorarios		
Comisiones por recaudo de primas de seguros	\$ 56.905	55.900
Establecimientos afiliados a tarjetas de crédito y débito	48.117	48.951
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	40.249	40.748
Comisiones por convenios de recaudos	38.537	40.222
Honorarios por Procesos Judiciales	26.071	22.944
Cuotas de manejo tarjetas de débito	21.813	22.054
Comisiones Internet y Administración BBS	20.783	17.523
Comisiones por transferencias ACH-CENIT	18.381	18.904
Honorarios por estudios de créditos (1)	18.270	12.151
Comisiones Banca Movil (2)	15.798	7.955
Servicios de red de oficinas(3)	14.595	20.783
Comisión Valor Agregado	11.212	11.068
Comisiones cajeros automáticos	8.228	8.686
Comisiones por avances con Tarjeta de Crédito	7.523	8.773
Comisiones por otros servicios bancarios	7.198	7.278
Comisiones POS Internacional y Pin Pad	6.667	6.405
Venta de chequeras	2.490	3.067
Cuotas de manejo (Dinero extra y Anticipo nómina)	2.075	2.313
Comisiones convenios de nómina	1.378	1.566
Comisiones por giros	935	1.049
Otras comisiones	2.650	2.183
	\$ 369.875	360.523

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios (4)	\$ 103.460	110.881
Comisiones por ventas y servicios (5)	76.131	53.442
Servicios procesamiento de información de operadores	20.942	20.129
Otros	15.231	12.906
Gastos bancarios	10.368	10.434
Servicio de la red de oficinas (6)	2.252	8.940
	\$ 228.384	216.732

1. Los honorarios por estudios de crédito aumentaron con respecto al año anterior en \$6.119 por compra de cartera.
2. El rubro de comisiones Banca Móvil aumentaron en un 45% con respecto al año 2023 principalmente por \$7.843 correspondiente al volumen de transacciones.
3. El rubro Servicios Red de Oficinas disminuyó con respecto al año 2023 en \$6.189 por comisiones retiro Aval local, depósitos Aval Nacional y cheques de gerencia.
4. El rubro de Servicios bancarios disminuyó en el año 2024 por las transacciones con Tarjeta de Crédito Master Card por \$5.835, Tarjeta de Crédito Redeban por \$1.072 y servicios clientes AV Villas en otras entidades \$521.
5. Las comisiones por ventas y servicios aumentaron con respecto al año anterior en un 30% equivalente a \$ 22.689 por la colocación de créditos por parte de Nexa y Vendors.
6. El rubro de gastos Servicios Red de Oficinas disminuyó con respecto al año 2023 en \$6.688 por los retiros y depósitos Aval, a partir de marzo se registran las comisiones compensadas por AVC de transacciones realizadas en oficinas AV Villas y de clientes en oficinas Aval.

A continuación, se presenta un detalle de Otros ingresos operacionales diversos:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Otros ingresos operacionales diversos		
Ingresos operacionales	8.230	9.577
Cànon de arrendamiento leasing operativo vehículo	6.289	6.821
Ajuste ICA mayor valor pagado Cali Yopal	3.174	-
Crédito Fiscal Mintic	2.419	-
Retiro de Propiedades, Planta y Equipo Derecho a Uso	2.332	2.194
Utilidad por venta de propiedades inmuebles (1)	2.179	5.874
Otros ingresos diversos	1.298	1.818
Desembolsos papelería	1.240	-
Recuperación sobrantes cajeros 2019 a 2023	1.114	-
Venta de Propiedades Terreno (2)	998	5.245
Recuperación de provisión ICA año gravable 2023	762	-
Licencia software Banco de Occidente	418	-
Reintegro facturación proveedor IRON MOUNTAIN	252	-
Servicios bancarios (Extractos, certificaciones y otros)	-	331
Venta de Cartera	-	323
	30.705	32.183

1 y 2. La disminución corresponde a transferencia de inmuebles del Banco al FCP Nexus durante el año 2023.

NOTA 29 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un resumen de los gastos generales de administración:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado en	
	31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
Cuentas en participación (1)	\$ 75.929	68.638
Honorarios de asesorías, auditoría y otros (2)	67.304	56.454
Impuestos y tasas (3)	58.355	63.475
Seguros	57.875	53.397
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	48.102	43.993
Mantenimiento y reparaciones	33.505	33.291
Contribuciones y afiliaciones (4)	29.903	24.128
Servicios de publicidad (5)	29.025	17.297
Otros Diversos	25.230	7.017
Servicios públicos	32.740	31.715
Procesamiento electrónico de datos	14.663	16.332
Servicios temporales	13.566	11.885
Servicios de transporte	6.937	13.047
Gastos de administración AVC	10.290	7.210
Servicios de aseo y vigilancia	9.240	8.615
Útiles y papelería	6.667	6.567
Estudio de créditos y consultas en la centrales de riesgo	8.307	9.318
Adecuación e instalación	3.817	3.736
Gastos de viaje	1.397	1.555
Custodia, sistematización y consulta de archivos	2.616	1.853
Impresión y entrega de extractos	654	777
Gastos de bienes recibidos en pago	596	1.491
	\$ 536.718	481.792

1. Corresponde a los gastos por la participación en el negocio conjunto con AVC, con el objeto de desarrollar todas las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de los cajeros automáticos. En cuanto a DALE, corresponde a la legalización parcial del anticipo entregado a Dale por implementar estrategias de tecnología, pagos electrónicos, pasarelas de pago entre otros. Cuentas en Participación Aval Valor Compartido AVC \$61.533 y Cuentas en participación Aval Soluciones Digitales \$14.000.
2. El rubro de Honorarios y asesorías aumento \$4.167 servicio de asesoramiento Grupo Aval, \$786 Accenture.
3. Disminución tarifas impuesto de Industria y Comercio municipios de Yopal y Cali \$3.483 y GMF pago intereses \$3.169.
4. El rubro de Contribuciones y Afiliaciones aumento en \$2.743 de Redeban Multicolor, \$2.523 Credibanco y \$520 Superintendencia Financiera.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 30 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la dirección de la Matriz y para los cuales se genera y pone a disposición información financiera específica:

- a. Descripción de los servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

La Matriz está organizado en 3 segmentos de negocios: Banca de Personas y Banca de Empresas; las áreas de apoyo como la Tesorería y la Dirección General complementan la estructura de la Matriz y generan también ingresos y gastos.

- b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, y que al diferenciarse de esa manera facilitan la gestión y labor comercial de los diferentes negocios y servicios que ofrece la Matriz. La información reportada para las bancas es revisada por las directivas de la Matriz periódicamente, para hacer seguimiento a su gestión y cumplimiento presupuestal.

- c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

La Dirección revisa la información financiera preparada para cada segmento de la Matriz, de acuerdo con las metodologías definidas que permiten hacer un seguimiento adecuado a la gestión de cada uno. La Dirección evalúa el desempeño de cada segmento basado en las diferentes cifras del balance y del estado de resultados de cada segmento, y diferentes indicadores que complementan el análisis.

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables.

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento Al 31 de diciembre 2024 y 2023, así:

BALANCE	Año terminado en							
	31 de diciembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Activos								
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	1.514.897	1.514.897	-	-	2.160.832	2.160.832
Instrumentos financieros a costo amortizado	3.130.037	12.052.203	582.147	15.764.387	2.822.592	11.535.162	516.318	14.874.072
Inversiones en compañías asociadas	-	-	5.781	5.781	-	-	5.767	5.767
Otros Activos	-	-	1.882.606	1.882.606	-	-	1.872.652	1.872.652
Total Activos	3.130.037	12.052.203	3.985.431	19.167.671	2.822.592	11.535.162	4.555.569	18.913.323
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.295.198	6.413.166	4.323.950	16.032.314	5.755.209	5.838.788	3.270.541	14.864.538
Otros Pasivos	-	-	1.445.518	1.445.518	-	-	2.306.865	2.306.865
Total Pasivos	5.295.198	6.413.166	5.769.468	17.477.832	5.755.209	5.838.788	5.577.406	17.171.403
Patrimonio	-	-	1.689.839	1.689.839	-	-	1.741.920	1.741.920

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

P Y G	Año terminado en							
	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023				
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	554.040	1.257.757	187.326	1.999.123	634.510	1.262.952	256.295	2.153.757
Honorarios y comisiones	125.179	244.696	-	369.875	113.510	247.013	-	360.523
Otros ingresos operativos	-	-	89.698	89.698	-	-	87.394	87.394
Total ingresos	679.219	1.502.453	277.024	2.458.696	748.020	1.509.965	343.689	2.601.674
Gastos Financieros	189.673	382.670	630.503	1.202.846	266.233	441.377	768.769	1.476.379
Provisión por deterioro de activos financieros	11.502	285.191	-	296.693	26.049	422.385	-	448.434
Depreciaciones y amortizaciones	86	35.988	48.308	84.382	132	33.595	45.607	79.333
Comisiones y honorarios pagados	93.024	135.359	-	228.383	93.024	123.709	-	216.733
Gastos administrativos	26.927	246.568	585.766	859.261	24.100	223.811	531.144	779.055
Otros gastos operativos	-	-	12.163	12.163	-	-	8.409	8.409
Impuesto sobre la renta	-	-	(90.667)	(90.667)	-	-	(165.665)	(165.665)
Total gastos	321.212	1.085.776	1.186.073	2.593.061	409.538	1.244.877	1.188.264	2.842.678
Utilidad Neta	358.007	416.677	(909.049)	(134.365)	338.482	265.088	(844.575)	(241.004)

La Matriz desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior. De la cartera de la Matriz no se tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias de la Matriz.

NOTA 31 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos máster entre entidades, colaterales y arreglos similares al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Al 31 de diciembre de 2024					
	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	(e)=(c) -(d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C				d(i) , d(ii)	d(ii)	
Pasivos						
Operaciones de repo y simultáneas	336.770	-	336.770	-	336.937	- 167
Total pasivos sujetos a compensación	336.770	-	336.770	-	336.937	- 167

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023						
	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe Neto
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) -(d)
Pasivos						
Operaciones de repo y simultáneas	1.023.612	-	1.023.612	-	1.025.541	- 1.929
Total pasivos sujetos a compensación	1.023.612	-	1.023.612	-	1.025.541	- 1.929

Al 31 de diciembre de 2024 no existen activos compensados.

La Matriz tiene contratos marco de compensación con Bancos corresponsales los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte.

En adición, las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también la Matriz tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos Derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

NOTA 32 PARTES RELACIONADAS

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.

6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

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

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

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	12.224	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	14.010	-	148.451
Activos financieros en operaciones de crédito	6.593	3.185	129.585	97.211	45.556	23.830
Cuentas por cobrar	-	11	199	15	159	-
Otros activos	-	-	8.378	21.653	46.829	-
Pasivos						
Depósitos	756	6.419	1.092.180	45.417	50.873	2.760
Cuentas por pagar	1	2	1.571	5.910	78	1.942
Otros pasivos	\$ -	-	9.444	-	9.630	-

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	-	-	6.426	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	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	-	-	-

Estado de Resultados

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

Año terminado el 31 de diciembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingresos						
Intereses	\$ 490	155	19.250	13.279	6.299	690
Comisiones y Otros servicios	3	11	27.552	265	51.276	1.465
Otros ingresos operativos	-	-	469	821	38	7.753
Gastos						
Intereses	49	322	1.084	2.065	3.975	45
Comisiones y Otros servicios	-	903	85.256	2.888	966	45.115
Gastos de operación	-	-	1.850	1.746	199	1
Otros Gastos	\$ 5	12	14.221	90.655	1.455	2.867

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 31 de diciembre de 2023

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas Naturales con control sobre Banco AV Villas	Personal clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo Grupo	Asociadas y Negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que ejercen influencia significativa las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingresos						
Intereses	\$ 549	258	26.546	-	15.941	15.112
Comisiones y Otros servicios	-	-	28.771	206	51.539	2.601
Otros ingresos operativos	-	-	1.893	-	274	8.631
Gastos						
Intereses	86	1.490	13.718	725	2.136	248
Comisiones y Otros servicios	-	422	67.017	10	925	46.197
Gastos de operación						
Otros Gastos	\$ -	1	22.575	68.073	1.252	6.723

a. Compensación del personal clave de la gerencia correspondiente a presidente y Vicepresidentes de la Matriz:

	Año terminado el	
	31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
Salarios	10.067	13.936
Beneficios a los empleados a corto plazo	7.179	-
Beneficios post-empleo	434	-
Otros beneficios a largo plazo	465	-
	18.145	13.936

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 33 GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia:

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene el Banco en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

Políticas y división de funciones:

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo y control en función de las demás actividades de la institución.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monitoreo y control de los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y de Liquidez están a cargo de la Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros, en tanto que el del Riesgo Legal corresponde a la Vicepresidencia Jurídica y el de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a la Unidad de Cumplimiento.

Las decisiones de crédito son tomadas con base en el nivel de atribuciones aprobado por la Junta Directiva.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia:

El Comité IPT (Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), se reúne virtual o presencialmente a lo largo de cada semana para evaluar y hacer seguimiento a las operaciones más importantes tanto activas como pasivas, toma decisiones en la gestión de inversiones estructurales del portafolio de inversión y con la periodicidad definida revisa y actualiza precios y tarifas de los productos del Banco.

Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio.

El Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene por objeto asistir a la Junta Directiva de la Matriz en sus funciones de propuesta y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas, así como en el gobierno de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio.

Igualmente apoyará a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoramiento, asociadas a nombramientos y remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia, siguiendo los lineamientos establecidos en los Estatutos, el Código de Buen Gobierno u otros documentos de la Matriz contentivos de directrices en la materia. Para este efecto, se entiende por Alta Gerencia el Presidente y los Vicepresidentes.

De la misma forma, propondrá a la Junta Directiva las modificaciones a la Política de Nombramiento y Remuneración de sus miembros, en orden a que sean analizadas por ella y de encontrarlas procedentes someterlas a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación. Las funciones del Comité están previstas en su Reglamento.

Todo lo anterior de conformidad con lo previsto en la ley, en los Estatutos Sociales y en el Código de Buen Gobierno, para lograr una mayor transparencia y control en el ejercicio de las funciones de la Junta Directiva. Las funciones del Comité están previstas en su Reglamento.

El Comité está constituido por tres (3) miembros de la Junta Directiva. La elección de los miembros del Comité corresponde a la Junta Directiva y en su designación se debe considerar que los postulados cuenten con conocimientos y experiencia en los temas relacionados con las funciones asignadas, entre otros en estrategia, recursos humanos (reclutamiento y selección, contratación, capacitación, administración o gestión del personal), política salarial y materias afines, con un nivel suficiente para entender el alcance y la complejidad que estas materias presentan en la Matriz. Deberá estar presidido por uno de los miembros independientes, el cual será elegido por el mismo Comité.

Para el correcto y oportuno ejercicio de sus funciones los miembros del Comité pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.

El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene las siguientes funciones:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.
- El Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio no sustituye la responsabilidad que le corresponde a la Junta Directiva y a la Administración sobre la supervisión de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio de la Matriz.
- Es de carácter permanente y su funcionamiento se rige por su reglamento y por la legislación vigente que resulte aplicable.

Infraestructura tecnológica

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

Herramientas para medición de los riesgos

La Matriz consciente que los riesgos propios de su actividad son cambiantes y cada vez más especializados, ha venido ajustando sus procedimientos, mecanismos y herramientas con el fin de lograr anticiparse a esos riesgos, mitigarlos y administrarlos adecuadamente.

Todas estas Herramientas, procedimientos y mecanismos son monitoreados y evaluados periódicamente por los diferentes Comités de Riesgo establecidos por el Banco, los cuales tienen la función, de acuerdo con cada tipo de riesgo, de evaluar, monitorear y analizar la evolución de cada uno de ellos y determinar los planes de acción a seguir.

Estructura organizacional de riesgos

La Matriz cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarles a los diferentes estamentos responsables de la administración de los riesgos los elementos técnicos necesarios para una adecuada toma de decisiones.

Talento Humano

El área de Talento Humano cuenta con estándares definidos y actualizados en cuanto a niveles educativos y experiencia profesional, de acuerdo con los perfiles requeridos para los diferentes cargos en el Banco.

Las personas que hacen parte del área de riesgos poseen el conocimiento profesional y aptitud requerida para el desempeño de sus funciones de manera idónea. Aunado a esto, se les brinda entrenamiento y capacitación, tanto interna como externa, en temas de gestión de riesgos, de tal forma que exista actualización profesional, así mismo se interactúa con otras entidades y entes reguladores.

Verificación de operaciones

Los sistemas tecnológicos, procesos y herramientas de evaluación diseñados para la realización de transacciones y negociaciones, permiten garantizar que éstas se efectúan en las condiciones originalmente establecidas.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación de la Matriz, se tiene la grabación de llamadas telefónicas, cámaras de seguridad ubicadas en puntos estratégicos, tanto en cajeros automáticos como en oficinas, procesos, políticas y control electrónico de acceso físico de personal a las dependencias, planes de contingencia técnicos y operativos, controles de acceso mediante contraseña única a los sistemas y procedimientos diseñados específicamente para el cierre de operaciones que tienen en cuenta control dual y/o dobles confirmaciones que permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las mismas.

Tanto en el Manual de procedimientos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

Auditoría

La Auditoría Interna tiene como propósito fortalecer la capacidad de la organización para crear, proteger y sostener su valor al proporcionar a la Entidad aseguramiento, asesoramiento, prospectivas y previsiones de manera independiente, objetiva y basada en riesgos. La función principal de la auditoría es evaluar la efectividad del sistema de control interno de la Entidad a través de la revisión periódica y sistemática del gobierno, gestión de riesgos, controles y las operaciones de los procesos que resulten relevantes, así como el análisis y verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos, generando recomendaciones de mejora y seguimiento sobre los compromisos adquiridos por la Administración.

El Sistema de Control Interno establecido en la Matriz permite a la Auditoría Interna informarse de las operaciones realizadas, efectuar seguimiento a la oportuna y correcta contabilización de las mismas de acuerdo con los cronogramas y planes de trabajo definidos.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Auditoría Interna, validan que las actividades, transacciones y operaciones de la Matriz se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

NOTA 34 CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Matriz cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros y hasta la fecha de informe del revisor fiscal el 24 de febrero de 2025, no se han presentado hechos posteriores para revelar.