

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Comercial AV Villas S.A., en adelante llamado el Banco, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 13 No. 26 A 47 piso 7. 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 (SFC) 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 AV Villas o AV Villas. La duración establecida en los Estatutos es de 99 años, es decir, hasta el 24 de octubre del 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana. El Banco AV Villas tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco operaba con tres mil ochocientos treinta y tres (3.833) empleados mediante contrato de trabajo a término indefinido, cinco (5) con contrato a término fijo, ciento diecinueve (119) con contrato de aprendizaje Sena y trescientos noventa y uno (391) con contrato temporal (outsourcing) a través de doscientas catorce (214) Oficinas tradicionales, dos (2) oficinas preferentes, cuatro (4) Centros de Negocios Empresariales CNE, dos (2) puntos de Nómina, diez (10) puntos de Recaudo, dos (2) Banca Corporativa, catorce (14) oficinas express y tenía trecientos sesenta y seis (366) contratos y los cuales corresponden a mil novecientos sesenta y cinco (1.965) puntos de servicio con Corresponsales en aplicación del Decreto 2233 del 7 julio de 2006.

El Banco AV Villas tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. con una participación directa de 79,86%.

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados 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). Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 30 de noviembre de 2024. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subordinadas. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

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

2.2 Negocio en marcha:

Las pérdidas registradas en 2024 y 2023 son producto principalmente de la acelerada alza de tasas de interés en el pasivo, efecto que se inició en 2022 y continuó en 2023 y 2024, año en el que, dadas las definiciones del Banco de la República, se mantuvo en niveles que promediaron el 11,4%, y del 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 perspectiva de reducción en el costo del fondeo de los recursos, que además de obedecer a una gestión interna se apoya en una expectativa del mercado de tasas de referencia a la baja; un costo de riesgo de cartera moderado; indicadores de solvencia, liquidez y coeficiente de estabilidad (CFEN) por encima de los mínimos regulatorios; una estrategia en la dinámica comercial con la que el Banco plantea en sus proyecciones un 15% de crecimiento en su negocio en los próximos 12 meses, lo que redundará en el mejoramiento de sus resultados financieros; conjuntamente con el fortalecimiento patrimonial que generó la emisión de bonos subordinados en septiembre de 2024 y que respalda el crecimiento planteado, 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.

Los estados financieros se prepararon sobre la base del principio de empresa en marcha, la Administración considera que el Banco dispone de los recursos adecuados para continuar como una empresa en funcionamiento en un futuro previsible. Para realizar esta evaluación la Gerencia ha considerado una amplia gama de información que incluye proyecciones de rentabilidad, requisitos reglamentarios de capital y necesidades de financiación.

2.3 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros separados del Banco son aquellos en los cuales las inversiones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial de acuerdo con lo establecido en la NIC 28. En el párrafo 2.9.5.1 Inversiones en compañías Controladas se explica detalladamente el método de participación patrimonial.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria del Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón el estado de situación financiera y los demás estados financieros separados se expresan en la moneda de ambiente económico primario donde opera el Banco 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 separados por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por el Banco.

2.5 Presentación de estados financieros

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

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

Estado 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 separado de flujos de efectivo

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

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

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos del Banco.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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, el Banco debe preparar estados financieros separados y consolidados. Los estados financieros separados son preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta el Banco 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 del Banco y, su subsidiaria; por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco Comercial AV Villas S.A. y su subsidiaria. Los estados financieros separados son los estados financieros principales y son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros separados y consolidados son presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación.

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

El Banco aplica a los estados financieros separados las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC.
- La provisión de los bienes recibidos en dación de pago se realiza de acuerdo con lo establecido en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera lo anterior de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

2.6 Transacciones en moneda extranjera

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

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

2.7 Bases de medición

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente está integrado por: Caja (Recursos en pesos y moneda extranjera, cheques, caja menor y otros), Banco de la República (Cuentas, certificados y depósitos), Depósitos en bancos y otras entidades financieras del exterior, Canje, Fondos Over-night menor a 90 días, Depósitos a término o CDT menor a 90 días y Operaciones de mercado monetario (Interbancarios, Repos, simultáneas y transferencia temporal de valores) cuya contraparte sea el Banco de la República o que estén garantizadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

2.9 Activos financieros de Inversión

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco 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 Separados.

2.9.1 Negociables – Títulos de Deuda

- Características:

Plazo: Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.

- Valoración:

Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda se valoran diariamente con base en el precio determinado por un proveedor de precios de valoración autorizado para operar en el país. En los días en que no es posible encontrar o estimar un precio justo de intercambio, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno, TIR.

- Contabilización:

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo, diariamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.

2.9.2 Negociables – Títulos Participativos

- Características:

Plazo: Corto plazo y Largo plazo. Fondos de inversión Colectiva originados con el propósito de invertir excedentes de liquidez y Participaciones en Fondos de capital privado.

- Valoración:

Los fondos de inversión colectiva y de capital privado se valoran por el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora del día anterior a la valoración.

- Contabilización:

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período, diariamente.

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.

2.9.3 Para mantener hasta el vencimiento – Títulos de deuda

- Características

Plazo: Hasta su vencimiento.

Títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

Sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de operaciones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). De igual manera, 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.

- Valoración:

En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días, diariamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- Contabilización:

La diferencia que se presente entre el valor presente actual y el inmediatamente anterior se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período, diariamente.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión.

2.9.4 Disponibles para la venta - Títulos de Deuda

- Características:

Se clasifican como disponibles para la venta: Títulos respecto de los cuales el Banco 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 el Banco. 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.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2.9.5 Disponibles para la venta - Títulos Participativos

- Características:

Sin plazo

Inversiones que otorgan al Banco 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 el Banco 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 subordinadas y participaciones en negocios conjuntos se valoran de tal manera que en los libros del Banco o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

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

b. Valores participativos inscritos en el registro nacional de valores y emisores (RNVE) y listados en la Bolsa de Valores de Colombia:
Se valoran por el precio publicado por agentes autorizados por la SFC.

c. Valores participativos no inscritos en bolsas de valores:

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

$$VR = Q * P$$

Donde:

VR: Valor razonable.

Q: Cantidad de valores participativos.

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Este proceso se realiza mensualmente.

- Contabilización:

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

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

2.9.5.1 Inversiones en compañías controladas

Las inversiones del Banco en entidades donde tiene control e influencia significativa se denominan “inversiones en compañías controladas” y se contabilizan por el método de participación patrimonial. 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.

El Banco 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.

2.9.5.2 Inversiones en compañías asociadas

Se denominan compañías asociadas las inversiones en entidades donde el Banco 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 el Banco 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 compañías controladas, 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.

2.9.5.3 Inversiones en compañías con participación patrimonial menor al 20%

Las inversiones del Banco en entidades donde no tiene control e influencia significativa se denominan inversiones con participación menor al 20% y se contabilizan por el método de variación patrimonial o

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

por el valor razonable. El método de variación patrimonial es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente por los cambios en las variaciones subsecuentes del patrimonio del emisor. El precio de valor razonable es el suministrado por un proveedor de precios.

2.9.5.4 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 el Banco 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, (Ver nota 11).

2.9.6 Reclasificación de las inversiones

Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de una cualquiera de las categorías de clasificación, el respectivo valor o título debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

En cualquier tiempo la SFC puede ordenar al Banco la reclasificación de un valor o título, cuando quiera que éste no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera.

Las inversiones se reclasifican de conformidad con las siguientes disposiciones:

- De inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables

Hay lugar a reclasificar una inversión de la categoría de inversiones para mantener hasta el vencimiento a la categoría de inversiones negociables, cuando ocurra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su Banco, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
 - b) Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
 - c) Procesos de fusión o reorganización institucional que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio, previamente establecida por la entidad resultante.
 - d) En los demás casos en que la SFC haya otorgado su autorización previa y expresa.
- De inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Hay lugar a reclasificar una inversión de la categoría de inversiones disponibles para la venta a cualquiera de las otras dos categorías previstas cuando:

- a) Se redefina la composición de las actividades significativas del negocio, derivada de circunstancias tales como, variaciones en el ciclo económico o del nicho de mercado en el cual está actuando la entidad vigilada o en su apetito de riesgo.
- b) Se materialicen los supuestos de ajuste en la gestión de las inversiones que el modelo de negocio haya definido previamente.
- c) El inversionista pierda su calidad de Banco o controlante, y dicha circunstancia implique igualmente la decisión de enajenar la inversión en el corto plazo a partir de esa fecha.
- d) Se presente alguna de las circunstancias previstas en el numeral 4.1 de la Circular Externa 034 de 2014 emitida por la SFC.

Las entidades que reclasifiquen inversiones con base en lo dispuesto en los literales a y b anteriores deberán informar este hecho por escrito a la SFC, dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de la reclasificación, con destino a la delegatura institucional correspondiente.

En materia de reclasificación de inversiones se observan las siguientes reglas:

- a) Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento se reclasifiquen a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como ingresos o egresos el día de la reclasificación.
- b) Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, el resultado de la reclasificación de inversiones deberá reconocerse y mantenerse en el “Otro Resultado Integral (ORI)” como ganancias o pérdidas no realizadas, hasta tanto no se realice la venta de la correspondiente inversión.
- c) Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones para mantener hasta el vencimiento, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas, que se encuentren reconocidas en el ORI, se cancelan contra el valor registrado de la inversión, toda vez que el efecto del valor razonable ya no se realizará, dada la decisión de reclasificación a la categoría de mantener hasta el vencimiento. De esta manera la inversión deberá quedar registrada como si siempre hubiese estado clasificada en la categoría para mantener hasta el vencimiento. Así mismo, a partir de esa fecha la inversión se valoran bajo las mismas condiciones de Tasa Interna de Retorno del día anterior a la reclasificación.
- d) Cuando la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público realice operaciones de manejo de deuda u operaciones transitorias de liquidez sobre valores de deuda pública, las entidades sometidas a inspección y vigilancia de la SFC podrán reclasificar dichos valores de las categorías “inversiones disponibles para la venta” o “inversiones para mantener hasta el vencimiento” a la categoría “inversiones negociables”. En todo caso, sólo se podrán reclasificar valores en aquellas operaciones realizadas con el cumplimiento de los supuestos y condiciones previstos en el presente literal, por el monto efectivamente negociado.
- e) Las entidades sometidas a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia que reclasifiquen inversiones con base en lo dispuesto en este literal deberán

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

informar este hecho por escrito a la SFC, dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de la reclasificación. Dicho informe deberá contener, como mínimo:

- El monto y las condiciones de la oferta inicial de la entidad vigilada;
 - El monto negociado;
 - Impacto en los estados financieros.
- f) Hay lugar a reclasificar los títulos hipotecarios regulados por la Ley 546 de 1999, de las categorías “inversiones disponibles para la venta” o “inversiones para mantener hasta el vencimiento” a la categoría de “inversiones negociables”, cuando la reclasificación tenga por objeto exclusivo la vinculación de dichos títulos hipotecarios a procesos de retitularización, en los términos definidos por el numeral 3 del artículo 3 del Decreto 1719 de 2001 o demás normas que las sustituyan, modifiquen o subroguen.

En el evento que el emisor de un título o valor vaya a efectuar una redención anticipada, en cumplimiento de las condiciones de la emisión, no será necesario realizar reclasificación alguna.

- g) En cualquier tiempo, la SFC puede ordenar a la vigilada la reclasificación de una inversión, cuando quiera que ésta no cumpla con las características propias de la clase en la que fue clasificada, no se hayan cumplido los requisitos o criterios definidos en la Circular Externa 034 de 2014, o la reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera de la entidad vigilada.
- h) Las entidades vigiladas deberán demostrar la justificación técnica de la reclasificación realizada y deberán documentar y mantener a disposición de la SFC, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de reclasificar una inversión.

Como complemento a las circunstancias mencionadas en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, las Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI podrán ser reclasificadas en cualquiera de las otras categorías cuando, con aprobación del Comité de IPT(Inversiones, Precios, Tasas y Tarifas), ajustado al “Modelo de Negocio” definido por el Banco se den entre otras, una o varias de las siguientes circunstancias:

- i. Por redistribución en la conformación del activo del Banco se deban obtener recursos para la priorización de otorgamiento de cartera.
- ii. Por requerimientos de liquidez,
- iii. Cuando en el periodo de tenencia de la inversión y por variación en los precios de mercado la rentabilidad de la misma supere la inicialmente adquirida,
- iv. Cuando por condiciones de mercado se decida recomponer el portafolio por duración y riesgo,
- v. Cuando por condiciones de mercado el Banco orientado a la maximización de los estados financieros de la entidad, decida reconocer pérdidas derivadas por pérdida en el precio de los activos.

2.9.7 Derechos de recompra de inversiones

Corresponde a inversiones restringidas que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones. Sobre estas inversiones, el Banco conserva los derechos y beneficios económicos asociados al valor y retiene todos los riesgos inherentes al mismo, aunque transfiere la propiedad jurídica al realizar la operación repo.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Estos títulos se continúan valorando diariamente y contabilizando en el estado de situación financiera Separado y estado de resultados separado de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como negociables, hasta el vencimiento y disponibles para la venta.

2.9.8 Provisiones o pérdidas por calificación de riesgo de Emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda, clasificados como negociables y disponibles para la venta y para los cuales no se tenga o no exista precio determinado por el proveedor de precios de valoración, así como las inversiones para mantener hasta el vencimiento y los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, de conformidad con los siguientes criterios:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en el ORI. No están sujetos a estas disposiciones los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN.

2.9.9 Inversiones entregadas en garantía

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía de las operaciones con instrumentos financieros derivados, cuya liquidación puede ser en efectivo, según se establece en el contrato o en el correspondiente reglamento del sistema de negociación de valores, del sistema del registro de operaciones sobre valores o del sistema de compensación o de liquidación de valores. Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el estado de situación financiera y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

2.9.10 Provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio

Títulos y/o valores de emisiones no calificadas

Los valores o títulos que no cuenten con una calificación externa o que sean emitidos por entidades que no se encuentren calificadas, se califican así:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Características	Provisiones
Categoría "A" Riesgo Normal	
Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
Categoría "B" Riesgo Aceptable	
Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor neto no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición neto para títulos participativos o de valor nominal para títulos de deuda neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
Categoría "C" Riesgo apreciable	
Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor neto no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición neto para títulos participativos o de valor nominal para títulos de deuda neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
Categoría "D" Riesgo significativo	
Corresponde a emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor neto no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición neto para títulos participativos o de valor nominal para títulos de deuda neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
Categoría "E" Riesgo de incobrable	
Emisiones que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. Así mismo, si no se cuenta con los estados financieros con menos de seis (6) meses contados desde la fecha de valoración.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuentan con calificaciones externas

Los valores o títulos de deuda que cuentan con una o varias calificaciones y los valores o títulos de deuda que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su costo de adquisición neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo	Calificación corto plazo	Valor máximo
BB+, BB, BB-	90%	3	90%
B+, B, B-	70%	4	50%
CCC	50%	5 y 6	0%
DD, EE	0%	5 y 6	0%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término, se toma la calificación del respectivo emisor.

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 de la Circular Externa 034 de 2014, resultan mayores a las estimadas, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadora, se tiene en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

En todo caso, el Banco se regirá por lo establecido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las nomas que la modifiquen.

2.9.11 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 garantía pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura con o sin entrega efectiva dependiendo del tipo de derivado.

En el desarrollo de sus operaciones el Banco generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos de futuros de TES y swaps que cumplen con la definición de derivado. Todas las operaciones de derivados son registrados 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 separado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de 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.

2.10 Activos financieros por Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Los préstamos se contabilizan por el valor del desembolso, excepto las compras de cartera "factoring", las cuales se registran al costo.

Políticas de crédito

La política del Banco en la concesión de crédito se fundamenta de manera principal en el análisis de la situación financiera del cliente, mediante el estudio de sus estados financieros y los flujos de caja. Las garantías se solicitan principalmente cuando las operaciones son a largo plazo o cuando se va a atender en un monto superior al normal de acuerdo con las características del cliente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

La clasificación de la cartera de créditos contempla cuatro (4) modalidades:

2.10.1 Comerciales

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Las transacciones de Fondos Interbancarios, Operaciones simultáneas y Transferencia temporal de valores cuya contraparte no sea el Banco de la República se presentan como parte de la cartera comercial.

2.10.2 Consumo

Son aquellos créditos que, independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

2.10.3 Vivienda

Son los que, independientemente del monto, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual. De acuerdo con la Ley 546 de 1999, están denominados en UVR o en moneda legal y amparados con garantía hipotecaria en primer grado constituida sobre la vivienda financiada.

El plazo de amortización está comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo. Los créditos pueden prepagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Adicionalmente, estos créditos tienen una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos; los intereses se cobran en forma vencida y no pueden capitalizarse; el monto del crédito puede ser de hasta el setenta por ciento (70%) del valor del inmueble, determinado por el precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito.

En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo puede ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble. Los inmuebles financiados se aseguran contra los riesgos de incendio y terremoto.

2.10.4 Microcrédito

Es el constituido por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las que la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere los diez (10) trabajadores y sus activos totales, excluida la vivienda, sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

2.10.5 Fondos Interbancarios, Repos, Operaciones simultáneas y Transferencia temporal de valores

Las operaciones de fondos interbancarios, repos, simultáneas y transferencia temporal de valores que tengan como contraparte a entidades diferentes al Banco de la República o que no estén garantizadas por la Cámara de Riesgo Central de Contraparte se consideran cartera de crédito, dado que no están libres de riesgo crediticio.

2.10.5.1 Fondos Interbancarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco. Estos son usados por el Banco en su gestión de compromisos a corto plazo.

Los rendimientos por intereses generados de las operaciones se registran en el Estado Separado de Resultados.

2.10.5.2 Operaciones de Reporto o Repo

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su "contraparte", el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos que se registran en este rubro, se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el Estado Separado de Resultados.

2.10.5.3 Operaciones Simultáneas

Se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, de valores de la misma especie y características, el mismo día o en una fecha posterior y por un precio determinado y cuya contraparte no sea el Banco de la República no se considera equivalente de efectivo. Este tipos de operaciones con otras contrapartes se considera parte de la cartera Comercial.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

No puede establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación, ni que, durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros; tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En este rubro se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación durante el plazo de la misma.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso a título de rendimientos financieros que se calcula exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconoce en el estado separado de resultados.

Los valores transferidos objeto de la operación simultánea se registran en cuentas contingentes deudoras o acreedoras para posiciones activas o pasivas, respectivamente.

2.10.5.4 Operaciones de transferencia temporal de valores

Son aquellas en las que el Banco transfiere la propiedad de unos valores, con el acuerdo de re transferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte que es diferente al Banco de la República transfiere la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

2.10.6 Criterios para la evaluación del riesgo crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones.

Para tal efecto, diseñó y adoptó un SGRC (Sistema de Gestión de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación.

Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, entre otros.

El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas. En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006.

2.10.7 Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, el Banco considera el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y, particularmente, si al momento de la evaluación el deudor registra obligaciones reestructuradas, de acuerdo con la información proveniente de las centrales de riesgo o de cualquier otra fuente.

Mensualmente se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones. Cuando los créditos incurren en mora después de haber sido reestructurados, se reclasifican inmediatamente.

2.10.8 Calificación del Riesgo Crediticio

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las condiciones objetivas mínimas:

Otorgamiento	Cartera comercial	Cartera consumo
	otorgada	otorgada
Categoría "AA"		
Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos ya otorgados que no presenten mora superior a 29 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 0 y 29 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
Categoría "A"		
En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 30 días e inferior a 60 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 30 y 59 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "A".
Categoría "BB"		
En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 60 días e inferior a 90 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 60 y 89 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "BB".

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Otorgamiento	Cartera comercial	Cartera consumo
	otorgada	otorgada
Categoría “B”		
En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea “B”.	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 90 días e inferior a 120 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 90 y 119 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a “B”.
Otorgamiento	Cartera comercial	Cartera consumo
	otorgada	otorgada
Categoría “CC”		
En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea “CC”.	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 120 y 149 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a “CC”.
“Incumplimiento”	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros el Banco aplica la siguiente tabla:

Categoría agrupada	Categorías de reporte	
	Comercial	Consumo
A	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
B	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
C	B	B
	CC	CC
	C	C
D	D	D
E	E	E

Cuando en virtud de la implementación de los modelos de referencia adoptados por la SFC, el Banco califica a sus clientes como incumplidos, éstos son homologados de la siguiente manera:

- Categoría agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual al ciento por ciento (100%).
- Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior, se entiende como la máxima que registra el deudor en los productos alineados a la fecha de evaluación.

En el modelo de Referencia para la Cartera de Consumo (MRCO), los deudores que en el momento de la calificación no pertenezcan a la categoría de incumplimiento, el Banco aplica el siguiente modelo dependiendo del segmento a calificar. Este modelo calcula un puntaje, el cual es producto de las características particulares de cada deudor y está dado por la aplicación de la siguiente ecuación:

$$Puntaje = \frac{1}{1 + e^{-z}}$$

Donde, Z varía de acuerdo al segmento al cual pertenece el deudor. Finalmente sobre este puntaje se establecen las calificaciones de acuerdo con la tabla establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que se muestra a continuación:

Calificación	Puntaje hasta		
	General – automóviles	General - otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1

La cartera de Vivienda y Microcrédito, atendiendo el criterio de altura de mora se clasifica en:

Categoría	Microcrédito	Vivienda
“A” Riesgo Normal	Créditos vigentes y hasta 1 mes de vencimiento	Con instalamentos al día o vencidos y hasta de 2 meses
“B” Riesgo Aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 1 mes y hasta 2 meses	Con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 5 meses
“C” Riesgo Apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 3 meses	Con vencimientos superiores a 5 meses y hasta 12 meses
“D” Riesgo Significativo	Créditos con vencimientos superiores a 3 meses y hasta 4 meses	Con vencimientos superiores a 12 meses y hasta 18 meses
“E” Riesgo de Incobrabilidad	Créditos con vencimientos de más de 4 meses	Con vencimientos de más de 18 meses

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2.10.9 Procesos de Reestructuración

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 y 1564 de 2012 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias. No se considerarán reestructuraciones los alivios crediticios ordenados por leyes ni las novaciones que se originen en eventos distintos a los antes descritos, aquellas previstas en el artículo 20 de la Ley 546 de 1999, así como tampoco aquellas modificaciones originadas bajo los términos de la circular externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En todo caso, el Banco siempre atenderá las disposiciones legales aplicables y las instrucciones que emita la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Básica Contable y Financiera, en este sentido.

2.10.10 Acuerdos de reestructuración

Para los créditos reestructurados hasta la vigencia de la Ley 550 de 1999, al iniciar la negociación de reestructuración, el Banco suspendía la causación de intereses sobre los créditos vigentes y mantenía la calificación que tenían a la fecha de la negociación. No obstante, si el cliente se encontraba calificado en categoría de riesgo “A”, era reclasificado al menos a categoría “B” y se constituía una provisión equivalente al cien por ciento (100%) de las cuentas por cobrar.

En el evento de un fracaso de la negociación, los créditos se califican en categoría “E” crédito incobrable. Cuando un cliente es admitido al proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la causación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido.

2.10.11 Modificación en las condiciones del crédito según capacidad de pago del deudor

La Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 026 de 2017, en la que imparte instrucciones referentes a la estandarización de las políticas para la correcta gestión de los créditos, que dado el real o potencial deterioro en la capacidad de pago del cliente deban ser modificados. Los criterios definidos en la norma, facultan a las entidades a realizar modificaciones a los créditos sin que esto represente una reestructuración, siempre que se realicen bajo el estricto cumplimiento de los parámetros reglamentados.

2.10.12 Criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados

Los créditos reestructurados pueden mantener la calificación inmediatamente anterior, siempre que el acuerdo de reestructuración conlleve una mejora de la capacidad de pago del deudor y/o de la probabilidad de incumplimiento. Si la reestructuración contempla períodos de gracia para el pago de capital, solamente se mantiene dicha calificación cuando tales períodos no exceden el término de un (1) año a partir de la firma del acuerdo. Los créditos pueden mejorar la calificación o modificar su condición de incumplimiento después de haber sido reestructurados, sólo cuando el deudor demuestre

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

un comportamiento de pago regular y efectivo a capital acorde con un comportamiento crediticio normal, siempre que su capacidad de pago se mantenga o mejore.

La calificación de los créditos modificados corresponderá a aquella que se le asigne al momento de la modificación, de acuerdo con el análisis de riesgo y capacidad de pago, y deberá actualizarse conforme a los principios definidos en la Circular Externa 026 de 2017.

2.10.13 Castigos de Cartera

Son susceptibles de castigo las obligaciones que a juicio de la Administración del Banco se consideren irrecuperables o de remota e incierta recuperación y que se encuentren ciento por ciento (100%) provisionadas, luego

de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco.

El castigo no libera a los funcionarios de las responsabilidades que puedan caberles por la aprobación y administración del crédito, ni los exime de la obligación de continuar las gestiones de cobro para lograr el recaudo. La Junta Directiva es el único organismo competente para aprobar el castigo de operaciones que se consideren pérdidas.

2.10.14 Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

El Banco, para cubrir el riesgo de crédito cuenta con un sistema de provisiones, las cuales calcula sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los Modelos de Referencia de Cartera Comercial (MRC) y Cartera de Consumo (MRCO). Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

2.10.15 Cartera de consumo y comercial

El Banco adoptó los Modelos de referencia comercial y de consumo, establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, los cuales se emplean para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación. La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula para consumo:

$$\text{Pérdida Esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times [\text{Ajuste por plazo}] \times K$$

Donde:

K: Es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito y Rotativo. El valor de la variación K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \begin{cases} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{cases}$$

$$\text{Ajuste por Plazo (AP)} = \left[\frac{\text{Plazo Remanente}}{72} \right]$$

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Y de la siguiente fórmula para comercial:

$\text{Pérdida Esperada} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}]$.

El Modelo de Referencia para la Cartera de Consumo (MRCO), se basa en segmentos diferenciados según los productos y los establecimientos de crédito que los otorgan, con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Los siguientes son los segmentos definidos por el Banco para el MRCO:

- General - Automóviles: Créditos otorgados para adquisición de automóviles.
- General - Otros: Créditos otorgados para adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.
- Tarjeta de Crédito: Crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.

Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para la estimación de las pérdidas esperadas en el Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC), que se basa en segmentos diferenciados por el nivel de activos de los deudores, bajo los siguientes criterios:

Clasificación de la cartera comercial por nivel de activos:

Tamaño de empresa	Nivel de activos
Grandes empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas empresas	Menos de 5.000 SMMLV

El modelo posee también una categoría denominada “Personas Naturales” en la cual se agrupan todas las personas naturales que son deudoras de crédito comercial.

Los Modelos de Referencia de cartera comercial y consumo permiten determinar los componentes de la pérdida esperada de acuerdo con los siguientes parámetros:

2.10.16 La probabilidad de incumplimiento

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento.

aLa probabilidad de incumplimiento, se definió de acuerdo con las siguientes matrices, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Cartera comercial

Calificación	Gran Empresa		Mediana Empresa		Pequeña Empresa		Personas Naturales	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1.53%	2.19%	1.51%	4.19%	4.18%	7.52%	5.27%	8.22%
A	2.24%	3.54%	2.40%	6.32%	5.30%	8.64%	6.39%	9.41%
BB	9.55%	14.13%	11.65%	18.49%	18.56%	20.26%	18.72%	22.36%
B	12.24%	15.22%	14.64%	21.45%	22.73%	24.15%	22.00%	25.81%
CC	19.77%	23.35%	23.09%	26.70%	32.50%	33.57%	32.21%	37.01%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Cartera de consumo

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de rédito	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de Crédito
AA	0.97%	2.10%	1.58%	2.75%	3.88%	3.36%
A	3.12%	3.88%	5.35%	4.91%	5.67%	7.13%
BB	7.48%	12.68%	9.53%	16.53%	21.72%	18.57%
B	15.76%	14.16%	14.17%	24.80%	23.20%	23.21%
CC	31.01%	22.57%	17.06%	44.84%	36.40%	30.89%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%

De esta manera, para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos doce (12) meses de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito.

2.10.17 La Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría el Banco en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y, por consiguiente, para determinar el nivel de las provisiones por deterioro.

El Banco considera como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía, el Banco considera los siguientes factores: Naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías; así como los potenciales costos de su realización y los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles.

La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

Cartera comercial

Tipo de Garantía	PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Garantías Idóneas					
-Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
-Colateral financiero admisible	0–12%	-	-	-	-
-Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1080	100%
-Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1080	100%
-Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
-Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
-Otras Garantías Idóneas	50%	360	80%	720	100%
Garantía No Idónea	55%	270	70%	540	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

Cartera de consumo

Tipo de Garantía	PDI	Días Después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Garantías Idóneas					
-Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
-Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
-Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
-Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
-Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
-Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía No Idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía por Libranza	45%	0	0%	0	0%
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para dar cumplimiento a las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica dentro de cada grupo de garantías las siguientes:

- I) **Garantía Idóneas:** Son aquellas seguridades debidamente perfeccionadas, que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos objetivos que ofrecen un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada. Dentro de este grupo se clasifican:
 - i. **Colateral Financiero Admisible:** Comprende las siguientes garantías:
 - Depósitos de dinero en garantía tienen una PDI de 0%
 - Cartas Stand By tienen una PDI de 0%.
 - Seguros de crédito tienen una PDI de 12%
 - Garantías emitidas por Fondos de Garantías: Esta garantía tiene una PDI de 12%.
 - Garantía Soberana de la Nación (Ley 617 de 2000) tiene una PDI de 0%
 - Títulos valores endosados en garantía emitidos por instituciones financieras: Esta garantía tiene una PDI de 12%.
 - ii. **Bienes Raíces Comerciales y Residenciales.**
 - iii. **Bienes dados en Leasing Inmobiliario**
 - iv. **Leasing diferentes al inmobiliario**
 - v. **Derechos de Cobro:** Garantías que otorgan el derecho de cobrar rentas o flujos comerciales relacionados con los activos subyacentes del deudor.
 - vi. **Otras Garantías Idóneas:** Se clasifican dentro esta categoría las garantías que no se enuncian en los numerales anteriores y las garantías a que se refiere la Ley 1673 de 2013- Garantías Mobiliarias.
- II) **Garantía no idónea.** Se clasifican en esta categoría las garantías (incluidas aquellas mobiliarias) que no cumplan con las características enunciadas en el subnumeral 2.3.2.1.4. de la parte II de la Circular Externa XXXI Anexo I, así como los codeudores, avalistas y garantía por libranzas.
- III) **Sin Garantía:** El Banco clasifica dentro de esta categoría todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna.

Así, para cada deudor se obtiene una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía que respalda la operación.

En razón a que las garantías constituyen un factor importante en el cálculo de las pérdidas esperadas, a continuación, se describen las políticas y criterios del Banco aplicables a ellas:

- Las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes al crédito. El porcentaje de cobertura se determina en el análisis de riesgo.
- El Banco exige el otorgamiento de garantías cuando las normas legales sobre límites de crédito hagan necesaria su constitución, o cuando las características del cliente y el tipo de operación, de acuerdo con el análisis de riesgo, así lo determinen.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- El valor de las garantías al momento del otorgamiento de créditos corresponde a:
 - i. En garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento del crédito corresponde al obtenido mediante un avalúo técnico, con una vigencia no mayor a un (1) año.
 - ii. En garantías constituidas sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, ubicados en la ciudad de Bogotá D.C., el valor al momento del otorgamiento de créditos corresponde al obtenido mediante un avalúo técnico, con una vigencia no superior aun (1) año. Para inmuebles ubicados fuera de Bogotá D.C., el valor al momento del otorgamiento del crédito corresponde al obtenido mediante un avalúo técnico, con una vigencia no mayor a tres (3) años.
 - iii. En garantías constituidas sobre vehículos, el valor se determina, así:
 - Vehículos clasificados en la Guía de Valores Fasecolda, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor publicado en la guía vigente al momento del desembolso.
 - Vehículos no clasificados en la Guía de Valores Fasecolda: Al momento del otorgamiento el Banco utiliza el valor de los avalúos comerciales publicado por el Ministerio de Transporte. Si se trata de vehículos que no se encuentran incluidos en las publicaciones, el valor al momento del otorgamiento será el registrado en la factura de venta correspondiente y será válido por tres (3) meses.
 - En caso de los vehículos adquiridos por el Banco, para suscribir contratos de Leasing, el valor al momento del otorgamiento no supera el obtenido mediante avalúo técnico.
 - iv. En garantías constituidas sobre otros bienes, el valor de estas en el momento del otorgamiento corresponde al valor de la factura de compra.

2.10.18 Administración de garantías

- Se han adoptado procedimientos de seguimiento encaminados a mantener actualizado el valor de las garantías de conformidad con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- El Banco directamente realiza la custodia de las garantías en dos (2) bóvedas y los pagarés desmaterializados se custodian en Deceval.

2.10.19 Valoración de garantías

En desarrollo de la gestión de Riesgo de Crédito el Banco valora las garantías constituidas por los clientes, atendiendo los siguientes criterios:

- i. Para los bienes inmuebles destinados a vivienda: Para el otorgamiento se requiere un avalúo técnico, el cual tendrá una vigencia máxima de un (1) año. Al cabo de este periodo y sucesivamente cada doce meses, se actualiza el valor de los inmuebles aplicando los índices de IVIUR e IVP de acuerdo con el lugar de ubicación del bien.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- ii. En garantías constituidas sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda:
 - Para los inmuebles ubicados en Bogotá D.C.: El avalúo técnico inicial al momento del otorgamiento, tendrá vigencia máxima de un (1) año, al cabo de este periodo el valor se debe actualizar anualmente aplicando los valores de reajuste del Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (IVIUR), adoptado por la Alcaldía Mayor de Bogotá para la vigencia fiscal y el tipo de predio correspondiente (Comercial, Depósitos, Industria, Oficinas y otros usos y bodegas).
 - Para los inmuebles ubicados fuera de Bogotá: El valor al momento del otorgamiento corresponde al obtenido en un avalúo técnico, con una vigencia no mayor a tres (3) años. El Banco ha implementado una gestión comercial encaminada a lograr la actualización del valor de los inmuebles.
- iii. En garantías constituidas sobre equipo con antigüedad mayor a un (1) año, el valor del avalúo inicial se mantiene durante un (1) año. Al vencimiento de este período, se debe actualizar, aplicando el método de depreciación en línea recta, de acuerdo con la vida útil del bien.
- iv. Para los créditos de vehículo: Mensualmente se actualiza el valor de los vehículos de acuerdo con los valores contenidos en la guía Fasecolda o en el decreto expedido anualmente por el Ministerio de Transporte, según corresponda.
- v. Para garantías constituidas sobre otros bienes o derechos: El Banco hace seguimiento en orden a mantener actualizado el valor de estas.

En todo caso, el Banco siempre atenderá las disposiciones legales aplicables y las instrucciones que emita la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a esta materia.

2.10.20 El valor expuesto del activo

En la cartera comercial y de consumo se entiende por el valor expuesto del activo el saldo vigente de capital, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

2.10.21 Cartera de vivienda y microcrédito

2.10.21.1 Provisión general

Corresponde como mínimo al uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta para las modalidades de Vivienda y Microcrédito. El Banco mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación sobre el saldo pendiente de pago

Categoría	Microcrédito		Vivienda		
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital parte garantizada	Capital parte no garantizada	Intereses y otros conceptos
A – Normal	0	1	1	1	1
B – Aceptable	1	2.2	3.2	100	100
C – Apreciable	20	0	10	100	100
D – Significativo	50	0	20	100	100
E – Incobrable	100	0	30	100	100

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para la cartera de Vivienda, si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva al sesenta por ciento (60%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva al ciento por ciento (100%).

2.10.21.2 Efecto de las garantías idóneas sobre la constitución de provisiones individuales.

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. En consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda, aplicando dicho porcentaje a:

- Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el cien por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al cien por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.
- Tratándose de comercial, consumo y microcrédito, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el setenta por ciento (70%) del valor de la garantía. En estos casos, dependiendo de la naturaleza de la garantía y del tiempo de mora del respectivo crédito, para la constitución de provisiones sólo se consideran los porcentajes del valor total de la garantía que se indican en los siguientes cuadros:

Garantía no Hipotecaria	
Tiempo de mora	Porcentaje de cobertura
De 0 a 12 meses	70%
Más de 12 meses a 24 meses	50%
Más de 24 meses	0%

Garantía Hipotecaria o Fiducia en Garantía Hipotecaria Idónea	
Tiempo de mora	Porcentaje de cobertura.
De 0 a 18 meses	70%
Más de 18 meses a 24 meses	50%
Más de 24 meses a 30 meses	30%
Más de 30 meses a 36 meses	15%
Más de 36 meses	0%

2.10.22 Reglas de alineamiento

El Banco realiza el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco diariamente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y por lo tanto asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

2.10.23 Provisión Contracíclica

Componente individual procíclico (CIP): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito actual de cada deudor.

Componente individual contracíclico (CIC): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos para no objeción o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación puede ser inferior a cero y tampoco puede superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B. La suma de estos 2 componentes no puede superar el valor de la exposición.

2.10.24 Metodología de cálculo en fase desacumulativa

Para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se debe calcular, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de CIP y CIC, los cuales se deben calcular así:

- CIP: Para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia para la cartera comercial.
- Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia para la cartera comercial.
- CIC: Es la diferencia entre el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1) afectado por la exposición

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, la entidad debe evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación (entiéndase T como el momento de la evaluación de los indicadores):

- a. Variación trimestral real (deflactada por el índice de precios al consumidor financiero-IPC del cierre del trimestre) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E,
- b. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.
- c. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

d. Tasa de crecimiento anual real (deflactada por el IPC) de la cartera bruta (CB)

Una vez calculados los anteriores indicadores, la entidad debe determinar la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos.

Si durante tres (3) meses consecutivos se cumplen de forma conjunta los anteriores indicadores, la entidad podrá reversar hasta el 70% de la provisión contracíclica constituida y volver a constituida hasta el 100% de lo reversado, dentro de los veinticuatro (24) meses siguientes a la fecha de utilización de dicha reversión.

2.10.25 Reconocimiento de ingresos por rendimientos

Los ingresos por intereses y corrección monetaria sobre cartera de créditos, se reconocen en el momento en que se causan, excepto los originados en:

- Créditos comerciales con mora superior a tres (3) meses, créditos de consumo y vivienda con mora superior a dos (2) meses y microcréditos con mora superior a un (1) mes.

Por lo tanto, no afecta el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contempla la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como abono diferido en el Código CUIF 2908 y su amortización al estado de resultados se hace en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

- En cumplimiento a lo establecido en la Ley 546 de 1999, en su artículo 3°, se creó la Unidad de Valor Real, UVR, como una unidad de cuenta que refleja el poder adquisitivo de la moneda con base exclusivamente en la variación del índice de precios al consumidor certificada por el DANE, cuyo valor se calcula de conformidad con la metodología adoptada por el Gobierno Nacional.

Esta metodología significa que durante los meses en los cuales estacionalmente es alta la inflación la UVR tendrá un reajuste mayor al que se presenta en meses de baja inflación. Por esta razón, anualizar la inflación de un mes determinado, presupone que esa va a ser la inflación total del año, con lo cual se distorsiona la realidad de lo que puede resultar para dicho período. Con el propósito de eliminar la distorsión generada por la estacionalidad de la inflación en las operaciones pactadas en dicha unidad, la Superintendencia Financiera de Colombia establece que el ingreso por estos conceptos debe amortizarse en el período de un (1) año.

2.10.26 Regla Especial de Provisión de Cuentas por Cobrar (intereses, corrección monetaria, cánones, ajuste en cambio y otros conceptos).

Cuando el Banco suspende la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por estos conceptos, provisiona la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

El Banco aplica una metodología de deterioro de Otras cuentas por cobrar que contempla dos modelos que permiten la estimación de las pérdidas crediticias: modelo general y modelo simplificado. El modelo general considera incremento significativo de riesgo. El modelo simplificado no requiere realizar la medición del incremento significativo del riesgo, sin embargo, es requerido realizar la estimación del deterioro por el total de la vida remanente del instrumento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2.10.27 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.

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.

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 de acuerdo con lo establecido en el contrato, sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero. Adicionalmente se registran los cupos contingentes de tarjeta de crédito, créditos rotativos y sobregiros que se consideren compromisos de préstamo en donde el cliente puede utilizar el cupo y realizar el desembolso sin que necesite una aprobación adicional del Banco o sin la intervención de ésta.

2.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

2.11.1 Definiciones

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en los cuales el Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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.

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. El Banco 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.

El Banco 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.

El Banco 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.

Para propiedades de inversión ver numeral 2.12.4

2.11.2 Provisión para deterioro:

El Banco reconoce en el estado separado de resultados las pérdidas por deterioro debido 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. Así mismo provisiona los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

El Banco reconocerá 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.

Por lo anterior los bienes recibidos en pago bajo se provisionan así:

2.11.2.1 Bienes Inmuebles:

Se constituye dentro del año siguiente de la recepción del bien una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) del costo de adquisición del bien mantenido para la venta o de la propiedad de inversión, la cual se incrementa en el segundo año en un treinta por ciento (30%) adicional hasta alcanzar el sesenta por ciento (60%) del valor en libros del bien recibido en pago antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión se aumenta al ochenta por ciento (80%) del valor en libros. En caso de concederse prórroga, el veinte por ciento (20%) restante de la provisión se constituye dentro del término de la misma.

2.11.2.2 Bienes muebles:

Se constituye dentro del año siguiente de la recepción del bien una provisión equivalente al treinta y cinco por ciento (35%) del costo de adquisición del bien recibido en pago, la cual se incrementa en el segundo año en un treinta y cinco por ciento (35%) adicional hasta alcanzar el setenta por ciento (70%) del valor en libros del bien recibido en pago antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión se aumenta al cien por ciento (100%) del valor en libros. En caso de concederse prórroga, el treinta por ciento (30%) restante de la provisión se constituye dentro del término de la misma. Cuando el valor comercial del bien sea inferior al valor en libros del bien recibido se registra una provisión por la diferencia.

2.11.2.3 Reglas en materia de plazo legal para la venta

Se debe efectuar la venta de los bienes mantenidos para la venta dentro del año siguiente a la fecha de su adquisición, sin embargo, pueden contabilizarse como activos fijos tangibles, cuando éstos sean necesarios para el giro ordinario de sus negocios y se cumplan los límites de inversiones de activos.

En la respectiva solicitud se debe demostrar que no obstante se han seguido diligentemente los procedimientos de gestión para la enajenación, no ha sido posible obtener su venta. En todo caso, la ampliación del plazo no puede exceder en ningún caso de dos (2) años, contados a partir de la fecha de vencimiento del término legal inicial, período durante el cual debe también continuarse con las labores que propendan por la realización de esos activos improductivos.

2.12 Propiedades y equipo

2.12.1 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 el Banco mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

El costo de activos construidos por el Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

La propiedad y equipo se registra en los balances separados por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor razonable.

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

Activo	Vidas útiles Años	
	Min.	Max.
Edificios	5	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, el Banco 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".

2.12.2 Baja en cuentas

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2.12.3 Bienes entregados en arrendamiento

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

- Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de “Cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados.
- Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifican 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.

2.12.4 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 el Banco para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco.

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

Los bienes inmuebles recibidos en dación de pago (BRDP) y restituidos que se clasifiquen como propiedad de inversión se provisionan de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995). La cual indica que se debe constituir en alcúotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 30% del costo de adquisición del BRDP (esto es el valor de recepción), la cual debe incrementarse en alcúotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta alcanzar el 60% del costo de adquisición del BRDP. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser del 80% del costo de adquisición del BRDP. En caso de concederse prórroga el 20% restante de la provisión podrá constituirse dentro del término de esta.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el balance, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados. Cuando el valor comercial del inmueble sea inferior al valor en libros de los BRDP se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

2.12.5 Bienes recibidos en arrendamiento

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. Para el caso del Banco todos los inmuebles tomados en arriendo son operativos al 31 de diciembre 2024 y 2023. 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.

2.12.6 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 puede identificar explícita o implícitamente. Otro aspecto es el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios (directa o indirectamente) del uso del activo a lo largo del periodo de uso. Igualmente, el derecho a dirigir cómo y con qué propósito el activo identificado se utiliza durante todo el período de uso.

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

Como excepción en la aplicación de la NIIF 16 están:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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

2.13 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene el Banco 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.

2.14 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros del Banco, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

2.15 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 separado 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).

2.16 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 el Banco a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases:

2.16.1 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.

2.16.2 Beneficios post empleo

Son beneficios que el Banco 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 del Banco 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, de conformidad con el Decreto 1833 de 2016.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco.

2.16.3 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 del Banco 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 3.16.2 anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las suposiciones actuariales son registradas en el estado de resultados.

2.16.4 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar el Banco procedentes de una decisión unilateral del Banco de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta del Banco 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 el Banco unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

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

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

2.17 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.

2.17.1 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 del Banco periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, el Banco 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).

El Banco 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.

2.17.2 Impuestos diferidos

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

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

2.17.3 Medición

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

El Banco 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.

2.17.4 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.

2.18 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando el Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

2.19 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.

2.20 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 el Banco ha evaluado este requerimiento en relación con las acciones preferenciales sin derecho a voto que tiene emitidas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.

2.21 Pérdida neta por acción

Para determinar la pérdida neta por acción, el Banco divide el resultado neto del período entre las acciones comunes en circulación (ordinarias y preferenciales) durante el año. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 224.731.283 acciones y la pérdida neta por acción fue \$517,40 y \$521.18 pesos, respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2.22 Ingresos y gastos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para el reconocimiento de ingreso relacionado con cada una de las actividades del Banco, tal como se describe a continuación:

Ingresos y gastos por Intereses

Los ingresos por rendimientos y arrendamiento financieros y otros conceptos y gastos por intereses se reconocen en el momento en que se causan, excepto los intereses, corrección monetaria, ajuste en cambio y otros conceptos originados en:

- Créditos comerciales que presentan mora superior a 3 meses.
- Créditos de consumo cuando presenten mora superior a 2 meses.
- Créditos de vivienda cuando presenten mora superior a 2 meses.
- Créditos de microcrédito cuando presenten mora superior a 1 mes.

Por lo tanto, no afectan el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados, mientras se produce su recaudo, el Banco controla y lleva los registros de dichos intereses en cuentas fuera de balance (contingentes).

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de contingentes o de saldos de cartera castigada incluido capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como pasivos por abono diferido y su amortización al estado de resultados se realiza en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

Ingresos por comisiones

El Banco presta servicios por diversas actividades. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se presta el servicio.

Los ingresos de comisiones por los servicios prestados se reconocen como ingresos en el estado de resultados separados como sigue:

- Las comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados;
- Las comisiones de las tarjetas de crédito son registradas y amortizadas sobre una base de línea recta durante la vida útil del producto y
- Las comisiones incurridas en el otorgamiento de los nuevos préstamos son registradas en ingresos juntos con los costos incurridos en su desembolso.

Programas de fidelización de clientes

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 3 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Cambio en políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros anuales son las mismas aplicadas por la Matriz en los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

La Gerencia del Banco hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros separados 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 separados 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. Provisión para deterioro de cartera de créditos

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco revisa regularmente su portafolio de préstamos para evaluar si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del periodo siguiendo las pautas establecidas por ese despacho indicadas en el numeral 3.10 anterior. La Gerencia hace juicios para el caso de la cartera de créditos comerciales y leasing comerciales, en la determinación de su calificación por riesgo de crédito de acuerdo con su capacidad de pago evaluada con base en estados financieros de hasta 12 meses de antigüedad y el valor razonable de las garantías otorgadas para evaluar si hay un dato observable que indique una disminución en el flujo de caja estimado del cliente. En el caso de la cartera de consumo y leasing de consumo en el proceso de su otorgamiento, el Banco utiliza modelos internos de scoring que le asignan una calificación por nivel de riesgo; dicha calificación es posteriormente ajustada teniendo en cuenta fundamentalmente factores de atraso en los pagos de acuerdo con lo indicado en el numeral 3.10 anterior. La calificación por niveles de riesgo de la cartera hipotecaria y para vivienda su clasificación se basa fundamentalmente en el número de días de mora que presenta el cliente.

Una vez realizada la calificación de las diferentes portafolios de cartera por niveles de riesgo se procede al cálculo de las provisiones usando las tablas de porcentajes de provisiones establecidas específicamente para cada tipo de crédito por la Superintendencia Financiera de Colombia también indicadas en el numeral 3.10 anterior, teniendo en cuenta para ello las garantías que respaldan las obligaciones.

Adicionalmente y también por instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco realiza una provisión general para cartera de créditos hipotecaria y para microcrédito del 1% del total de la cartera con cargo a resultados.

Teniendo en cuenta que las provisiones por deterioro de activos financieros por cartera de créditos se calculan con base en porcentajes específicos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Gerencia del Banco no efectúa análisis de sensibilidad de cambios en esos porcentajes, ya que ese Despacho es el único autorizado para realizar dichos cambios.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

La Gerencia del Banco estima que las provisiones por deterioro de préstamos constituidas al 31 de diciembre 2024 y 2023, son suficientes para cubrir las posibles pérdidas que se materialicen en su portafolio de préstamos vigentes en esas fechas.

Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivados: Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros y derivados que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado es revelado en nota 6.

2. Provisión general adicional de cartera de créditos

El proceso para determinar el nivel de provisión general para la cartera de créditos 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

El Banco 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 el Banco presenta el saldo neto acumulado entre el impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo.

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Gerencia del Banco 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 el Banco no espere traer en un cercano futuro, porque el Banco 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. Valoración de propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el balance a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes. 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 del Banco, excepto para las siguientes:

- La Gerencia ha revisado los supuestos usados en la valoración por los peritos independientes y considera los factores tales como: inflación y, 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos puedan diferir de su valor en libros.

5. Estimación para contingencias

El Banco 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.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. El Banco 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 el Banco ha seleccionado los bonos del Gobierno.

NOTA 5 - ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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. El Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones. La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. 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:

- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 1 son aquellos cuyo valor razonable fue establecido de acuerdo con los precios de mercado suministrados por el proveedor de precios PRECIA, determinado sobre la base de mercados líquidos correspondiente a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 son aquellos cuyo valor razonable se determina con base en técnicas de valoración de flujos de caja descontados, empleando datos de mercado observables proporcionados por el proveedor de precios.
- Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son aquellas cuyo valor razonable fue establecido a partir de insumos no observables significativos dentro de la medición completa. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio que no se cotizan públicamente. Dado que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco utiliza técnicas de valoración tales como los flujos de efectivo descontados para determinar su valor razonable.

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 por parte del Banco. El Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

5.1. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

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 separado de situación financiera al final de cada periodo contable.

En la siguiente tabla se presenta, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

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	34.686	-	34.686	-	-
Fondos de inversión colectiva	26.076	-	26.076	-	-
FCP Nexus y FCP Pactia	146.215	-	-	146.215	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	52.412	-	-	52.412	18.458
\$	259.389	-	60.762	198.627	18.458
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno colombiano	\$ 965.301	965.301	-	-	(28.175)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	120.679	36	-	120.643	100.516
\$	1.085.980	965.337	-	120.643	72.341
Propiedades de inversión (3)	24.031	-	-	24.031	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.369.400	965.337	60.762	343.301	90.799

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	\$ 821.244	821.244	-	-	(66.082)
Otras entidades del gobierno colombiano	69.793	-	69.793	-	-
Fondos de inversión colectiva	64.782	-	64.782	-	-
FCP Nexus	129.397	-	-	129.397	-
	\$ 1.085.216	821.244	134.575	129.397	(66.082)
Inversiones disponibles para la venta emitidos y garantizados (2)					
Gobierno colombiano	\$ 779.788	779.788	-	-	(67.826)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	128.171	41	-	128.130	108.099
	\$ 907.959	779.829	-	128.130	40.273
Propiedades de inversión (3)	13.265	-	-	13.265	-
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.006.440	1.601.073	134.575	270.792	(25.809)

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	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	-	-

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.

El incremento en instrumentos de patrimonio corresponde a la inversión en acciones emitidas por Redeban S.A. reclasificada en el mes de marzo del portafolio de Inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambios en el ORI al portafolio de Inversiones negociables a valor razonable con cambios en resultados por \$20.737. Sobre esta inversión se tiene reconocido en el ORI una ganancia no realizada de \$18.458 que se mantiene hasta que se realice su venta, de acuerdo con lo establecido en las normas vigentes emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, se definió que la inversión debe continuar siendo considerada como parte del Libro Bancario. Posterior a su reclasificación, en el año 2024 producto de la valoración realizada por el proveedor de precios del Banco (Precia S.A.) se generó un ingreso de \$31.675.

- 2) Venta de TES del 26 de noviembre de 2025 por \$244.317 en el año 2024 y disminución en instrumentos de patrimonio producto de la reclasificación de la inversión en Redeban S.A, comentada en el numeral anterior.
- 3) Recuperación por reversión de provisiones de los inmuebles BRP, tomando como referencia el valor de recibido y no el Valor Razonable, según lo reglamentado por la SFC en el Capítulo III de la CBCF, por \$ 9.503

Ingresos por intereses y valoración de las inversiones a valor razonable y a costo amortizado

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Disponibles para la venta (1)	\$ 39.369	67.837
Hasta el vencimiento (1)	82.820	74.663
	\$ 122.189	142.500

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Ganancia Neta Sobre Inversiones Negociables	\$ 52.448	105.997

- 1) Menor saldo de balance por ventas y reclasificaciones de inversiones negociables a disponibles para la venta desde mayo de 2023..

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:

Al 31 de diciembre de 2024		
	Valor en libros	Estimación en valor razonable
Activos		
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 1.100.696	1.095.285
Cartera de créditos, neta	14.391.171	13.850.070
Otras cuentas por cobrar, netas	277.410	277.410
	<u>\$ 15.769.277</u>	<u>15.222.765</u>
Pasivos		
Depósito de clientes	\$ 16.032.871	15.812.042
Obligaciones financieras	827.813	821.237
Pasivo por arrendamiento	236.637	185.141
	<u>\$ 17.097.321</u>	<u>16.818.420</u>
Al 31 de diciembre de 2023		
	Valor en libros	Estimación en valor razonable
Activos		
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 1.043.502	1.029.460
Cartera de créditos, neta	13.530.141	13.611.507
Otras cuentas por cobrar, netas	294.735	294.735
	<u>\$ 14.868.378</u>	<u>14.935.702</u>
Pasivos		
Depósito de clientes	\$ 14.864.953	15.210.718
Obligaciones financieras	1.651.205	1.651.205
Pasivo por arrendamiento	250.648	191.850
	<u>\$ 16.766.806</u>	<u>17.053.773</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

5.2. Inversiones por clasificación según calificador de riesgo y provisión por deterioro

Al 31 de diciembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
Calificación de largo plazo	valor	% de participación	Calificación de largo plazo	valor	% de participación
AAA	1.370	0,06%			
BB+	686.602	28,07%	BB+	658.696	21,69%
BBB	8.052	0,33%	BBB	10.072	0,33%
BBB-	1.404.660	57,43%	BBB-	2.045.559	67,36%
Instrumentos de patrimonio	120.679	4,93%	Instrumentos de patrimonio	128.171	4,22%
Sin calificación (*)	224.702	9,18%	Sin calificación (*)	194.179	6,40%
	2.446.065	100,00%		3.036.677	100,00%

5.3. 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.

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.

5.3.1. 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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	Intereses Causados	Total
Emisión dic 2022	16/12/2022	16/12/2025	14,15% E.A	1.370	-	1.370
				1.370	-	1.370

31 de diciembre de 2023

Bocea	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor nominal	Intereses Causados	Total
Emisión dic 2023	15/12/2023	14/12/2024	13,75% E.A	431	2	433
Emisión dic 2022	16/12/2022	16/12/2025	14,15% E.A	1.370	46	1.416
				1.801	48	1.849

5.3.2. Método de valoración inmuebles Tranferidos a Nexus

El Banco a través de un tercero contrató los avalúos de los inmuebles utilizando la mejor práctica de principios de valuación para este tipo de propiedad como son las condiciones de los inmuebles, la localización de éstos y las restricciones de uso de esta clase de activos.

La medición a valor razonable incluyó las condiciones del mercado principal del activo (oferta, demanda, precios), la zona geográfica o ubicación del mismo, así como su uso y los años de construcción del inmueble y la vida económica remanente.

Para la valuación de estos inmuebles se tuvo en cuenta el enfoque comparativo de mercado y el enfoque de ingresos (capitalización directa).

5.3.3. Análisis de sensibilidad Fondo de Capital Privado 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada.

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

SENSIBILIDAD ENFOQUE COMPARATIVO DE MERCADO

	Rango Conclusión de Valor				
	-10,00%	-5,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Valores	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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.					
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

5.3.4. 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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 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

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%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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%

SENSIBILIDAD VALOR DE MERCADO

Matriz de valores	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
	178.916	183.604	188.329	193.091	197.888
	175.523	180.057	184.628	189.235	193.876

5.3.5. 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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de					
	2024			2023		
	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus y FCP Pactia	Propiedades de inversión	Instrumentos de patrimonio	FCP Nexus	Propiedades de inversión
Saldo inicial, 31 de diciembre	\$ 128.130	129.397	37.427	127.866	72.645	31.078
Dividendos recibidos en acciones	1.940	-	-	-	-	-
Ajuste de valoración con efecto en resultado	31.675	17.199	2.619	-	5.652	2.528
Ajustes de valoración con efecto en ORI	10.879	-	-	264	-	-
Redenciones	-	(11.883)	-	-	(2.619)	-
Adiciones a capital	431	11.815	-	-	-	-
Compras	-	-	2.957	-	-	1.585
Retiros/ventas	-	-	(6.426)	-	53.719	(2.307)
Retención en la fuente	-	(313)	-	-	-	-
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	-	4.543
	173.055	146.215	36.577	128.130	129.397	37.427
Movimiento deterioro, neto	-	-	(12.546)	-	-	(24.162)
Saldo al final, 30 de diciembre	\$ 173.055	146.215	24.031	128.130	129.397	13.265

Comités de Riesgos:

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

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.

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.

5.3.6. Transferencias entre niveles

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. Solamente se dejó la Inversión en el Fondo de Capital Privado Nexus.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

5.3.7. Instrumentos de patrimonio

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como Holding Bursátil Regional S.A que se clasifica en nivel 1, ACH, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Credibanco 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 y Cámara de Riesgo de Central de Contraparte 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 del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta a 31 de diciembre de 2024.

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

Variable	Variación	Valor en libros	Impacto	
			Favorable	Desfavorable
Tasa de interés de descuento	Más/ menos 50 puntos básicos	99.119	101.170	97.111
EBITDA	1% y -1%		99.892	98.223

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	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	658.977	658.977	864.847	864.847
Inversiones de renta fija a costo amortizado	1.100.696	1.095.285	1.043.502	1.029.460
Cartera a costo amortizado	14.391.171	13.850.070	13.530.141	13.611.507
Total activos financieros	16.150.844	15.604.332	15.438.490	15.505.814
Pasivos				
Depósitos de clientes (1)	16.032.871	15.812.042	14.864.953	15.210.718
Obligaciones Financieras (2)	827.813	821.237	1.651.205	1.651.205
Total Pasivos	16.860.684	16.633.279	16.516.158	16.861.923

(1) Incluye depósitos de cuentas corrientes y de ahorro, certificados de depósitos a término y otros depósitos

(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 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.

5.3.8. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado con base en informes preparados por peritos independientes. Las técnicas de valoración usadas tienen en cuenta el tipo de inmueble, sus características físicas, ubicación y mercado.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

El Banco administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo:

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

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

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

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

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 del Banco 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 del Banco la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio. La estructura de delegación de poderes a nivel del Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

El Banco 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: El Banco 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.

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

Estructura corporativa de la función de riesgo

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

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

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 del Banco.

- 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, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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:

El Banco 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 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 del Banco.

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 Gestión Integral de Riesgos (CGIR):

El CGIR tiene como función primordial la de asistir a la Junta Directiva en la toma de decisiones que conlleve a una exposición material a riesgos con el fin de cumplir con el plan de negocios y la planeación estratégica del Banco, dando cumplimiento a sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos determinados en el alcance de este reglamento.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Las funciones de este comité son:

- Realizar seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, así como evaluar su coherencia con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez, e informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados y emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario.
- Asesorar a la Junta Directiva sobre las operaciones, eventos o actividades, incluida la incursión en nuevos mercados, que puedan (i) afectar la exposición y perfil de riesgos de la entidad, (ii) constituir desviaciones frente al plan de negocio, apetito de riesgo y límites internos y regulatorios o (iii) comprometer la viabilidad del negocio.
- Revisar las políticas del SIAR al menos una vez al año y proponer a la Junta Directiva para su respectiva aprobación los ajustes correspondientes, bajo este marco podrá revisar y evaluar la integridad y la adecuación de la función de gestión de riesgos del Banco, incluyendo los procedimientos y las herramientas de control.
- Asesorar a la Junta Directiva sobre el estado de la cultura de riesgo en el Banco.
- Evaluar la idoneidad del plan de continuidad del negocio y los planes de contingencia.
- Informar a la Junta Directiva su análisis del resultado de los reportes trimestrales recibidos de quienes desarrollen la función de gestión de riesgos.
- Proponer a la Junta Directiva para su respectiva aprobación, respecto de los riesgos definidos en el ALCANCE de este reglamento: i) El Marco de Apetito al Riesgo (MAR) ii) El sistema de alertas tempranas y límites contenidos 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.

Comité de Riesgo de Mercado:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión del riesgo de mercado en adelante SGRM, 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 del Banco. 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 del Banco AV Villas, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de Banco AV Villas, el esquema de incentivos y niveles de capital.
- Desarrollar el Marco del Apetito al Riesgo (MAR) en conjunto con el Representante Legal.
- Aprobar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del MAR, el cual debe revisarse, por lo menos, una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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.
- Analizar y proponer correctivos a la 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 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. 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 del Banco AV Villas.
- Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos del Banco AV Villas, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión 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 del Banco AV Villas que se presenten a su consideración.
- Asegurar la participación de otras áreas no involucradas directamente en este comité y que son necesarias para la adecuada 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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:

- 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO):

Instancia de toma de decisiones estratégicas sobre la estructura del balance del Banco, 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 del Banco. 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 del Banco, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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 del Banco como mecanismo de gestión de riesgos.
- Definir la estrategia respecto a la estructura de Balance para las unidades de negocio (tesorería y unidades comerciales) e implementar a través de productos, moneda, plazos, monto y tasa (FTP).
- 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 del Banco, 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 del Banco.
- 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 del Banco 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 del Banco, 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 del Banco.
- Designar al interior del Comité quién o quiénes poseen la atribución para la aprobación de tarifas, tasas por fuera de política.
- Definir la estrategia de manejo del portafolio de inversiones del Banco.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco AV Villas, así como su relación frente al plan de negocio y plan estratégico de Banco AV Villas,
- 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)
 - 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 del Banco AV Villas
- 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 del Banco AV Villas se da dentro del MAR aprobado, permitiendo así la identificación, medición, evaluación y reporte de riesgos de forma oportuna y precisa.
- Asesorar 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.
- Definir estrategias, políticas, procedimientos y metodologías que faciliten la medición consolidada de los riesgos del Banco AV Villas, impartiendo las instrucciones derivadas de su análisis y ejecución; así como hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los resultados de los informes presentados por la función de gestión de riesgos 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- Evaluar 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. 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 el Banco tiene establecido un comité específico.

Comité de Riesgo de Cumplimiento Regulatorio:

- El Comité de Cumplimiento Normativo o Regulatorio es un órgano creado por la Junta Directiva que forma parte del Gobierno de la Función de Cumplimiento Normativo y Regulatorio.
- El Comité de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tendrá las siguientes funciones principales, sin perjuicio de las que le asigne la ley o la Junta Directiva:
 - i. Designar su Presidente.
 - ii. Proponer para aprobación de la Junta Directiva, las modificaciones a la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para la correcta gestión de la Función de Cumplimiento.
 - iii. Analizar la gestión de la Función de Cumplimiento.
 - iv. Aprobar los procesos para la asignación y seguimiento a la implementación de las normas legales.
 - v. Presentar al Presidente y a la Junta Directiva del Banco, por lo menos dos veces al año, un informe sobre la gestión de la Función de Cumplimiento.

Para el correcto y oportuno ejercicio de sus funciones los miembros del Comité de Cumplimiento pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.

- El Comité de Cumplimiento Normativo o Regulatorio no sustituye la responsabilidad que le corresponde a la Junta Directiva y a la Administración sobre la supervisión de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio del Banco.
- Es de carácter permanente y su funcionamiento se rige por el presente reglamento y por la legislación vigente que resulte aplicable.
- El objetivo del Comité de Cumplimiento Normativo o Regulatorio es apoyar y asesorar a la Junta Directiva y a la Presidencia en la supervisión, análisis y seguimiento de los procedimientos propios del Cumplimiento y de la Función de Cumplimiento.
- El Código de Buen Gobierno y los Estatutos Sociales primarán sobre el presente Reglamento en el evento de cualquier vacío, inconsistencia o conflicto.

Comité de Políticas Antisoborno y Anticorrupción (ABAC):

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos a la gestión de políticas, estrategias y procedimientos que permiten al Banco tener una seguridad razonable de que todo posible riesgo de corrupción será prevenido y detectado en forma oportuna.

- Promover una cultura ética al interior del Banco encaminada a mitigar los riesgos por corrupción, y en el relacionamiento con terceros.
- Direccionar el marco para mitigar los riesgos de corrupción a través de un efectivo y oportuno proceso de identificación, valoración e implementación de controles anticorrupción.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- Prevenir los daños a la imagen y reputación a través de la adopción y cumplimiento de disposiciones que prohíben la realización de acciones constitutivas de corrupción.
- Propender los recursos necesarios para asegurar el cumplimiento de los objetivos de la Política Anticorrupción.
- Incorporar las directrices y lineamientos de Grupo Aval establecidos en la Política Corporativa ABAC al programa Anticorrupción y Antisoborno del Banco, a través de un colaborador idóneo y con una atribución de autoridad apropiada para toma de decisiones, quien debe ser designado por la Presidencia de Banco.
- En el caso de las Entidades Subordinadas que a su vez ostenten la calidad de sociedad matriz de otras entidades que conforman la organización, las mismas deberán propender porque sus subordinadas adopten e implementen la presente Política, las Políticas Corporativas, las directrices y lineamientos generales de Grupo Aval y armonicen sus propias políticas conforme a estos preceptos organizacionales.

Comité SARLAFT:

Es la instancia en la cual se debaten los temas relativos al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo y de proliferación de armas de destrucción masiva (LAFT/FPADM).

- Acordar las políticas, normas, procedimientos, metodologías y modelos relativos al riesgo LAFT/FPADM.
- Conocer los resultados generados en la Gestión de riesgos LAFT/FPADM.
- Evaluar y monitorear la implementación de los controles específicos para evitar la materialización de los riesgos.
- Monitorear el cumplimiento regulatorio en temas de SARLAFT.
- Analizar el estado del sistema de prevención de riesgo de LAFT/FPADM.
- Monitorear los indicadores y temas propios del SARLAFT.
- Conocer la investigación y monitoreo de los Reportes de Operación Sospechosa - ROS que se presenten en la organización.
- Conocer los resultados de las auditorías realizadas por los entes de control externos e internos al Banco.
- Informar sobre las instrucciones y políticas que sobre el sistema de SARLAFT haya generado Grupo Aval y los planes desarrollados para el cumplimiento de estas.
- En el caso de las Entidades Subordinadas que a su vez ostenten la calidad de sociedad matriz de otras entidades que conforman la organización, las mismas deberán propender porque sus subordinadas adopten e implementen la presente Política, las Políticas Corporativas, las directrices y lineamientos generales de Grupo Aval y armonicen sus propias políticas conforme a estos preceptos organizacionales.

Comité de Riesgos de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Fraude:

El comité de riesgos de seguridad de la información, ciberseguridad y fraude como delegado de la Junta Directiva revisa y aprueba la política general de seguridad, ciberseguridad y gestión del fraude, así como la actualización e implementación de normas, lineamientos, procedimientos, metodologías y modelos relevantes relativos a la seguridad, ciberseguridad y fraude en el Banco. En caso de presentarse un cambio de la política que pueda generar riesgos materiales, esta se escalará a la junta directiva para solicitar su autorización. Dentro de sus principales funciones esta:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- Revisar y aprobar la política de seguridad de la información, ciberseguridad y fraude así como los cambios y actualizaciones relevantes.
- Aprobar y apoyar las principales iniciativas para fortalecer las capacidades de acuerdo con las competencias y responsabilidades asignadas.
- Aprobar y hacer seguimiento a los planes estratégico-tácticos de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Proveer directrices y lineamientos de seguridad de la información, ciberseguridad y fraude para la toma las acciones preventivas y correctivas pertinentes.
- Monitorear el cumplimiento regulatorio en temas de seguridad, ciberseguridad y fraude.
- Tomar decisiones relacionadas con la seguridad de la información, ciberseguridad y fraude.
- Revisar los resultados de análisis y asegurar la gestión de riesgos de la seguridad de la información, ciberseguridad y fraude, aprobando en los casos que se requiera, los planes de tratamiento y /o aceptación de los mismos.
- Hacer seguimiento de resultados de las jornadas de seguridad y diagnósticos de madurez del SGSI realizados y contribuir a la mejora continua de la postura de Seguridad de la Información.
- Evaluar y realizar seguimiento a la gestión y cumplimiento de la seguridad de la información y ciberseguridad.
- Monitorear la implementación de los controles específicos de seguridad de la información, ciberseguridad y prevención del fraude para los servicios y canales del Banco.
- Conocer y hacer seguimiento a los resultados de las auditorías realizadas por los entes de control externos e internos al Banco, sobre temas relacionados con la seguridad de la información, ciberseguridad y fraude.
- Monitorear el desarrollo de planes de respuesta y adecuada gestión de incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad que se presenten en la organización.
- Realizar seguimiento a los planes de acción para cierre de vulnerabilidades y aprobar cualquier excepción ante la desviación de los tiempos definidos en la política.

Comité SOX:

- Analizar las políticas e instrucciones remitidas por Grupo Aval y orientar las medidas propias encaminadas a su aplicación.
- El Comité podrá proponer y aprobar otras políticas alineadas al cumplimiento SOX, a fin de contribuir al mejoramiento y desempeño del proceso de reporte financiero.
- Conocer la estrategia y plan de trabajo anual del proceso SOX del Banco AV Villas.
- Monitorear el avance y resultados del proceso de cumplimiento SOX.
- Conocer las deficiencias y sus impactos detectadas por la Auditoría Interna y/o Evaluador Externo y velar porque se implementen los planes de remediación requeridos.

Comité de Continuidad de Negocio:

- Evaluar los Riesgos de continuidad de negocio y realizarles monitoreo.
- Estudiar y aprobar cambios en políticas y procedimientos de continuidad de negocio.
- Determinar las acciones a seguir y realizar seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los Riesgos de continuidad de negocio.
- Evaluar la implementación y promover la actualización del plan de continuidad de negocio en relación con:
 - i. Plan de Manejo de Crisis, revisar y aprobar el Plan de manejo de crisis, de forma que se preserve la reputación e imagen del Banco ante un evento de falla mayor o desastre total.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- ii. Plan de respuesta a Emergencias, revisar y aprobar las estrategias para prevenir y afrontar de manera adecuada y oportuna situaciones de emergencia con el fin de minimizar los riesgos sobre la vida e integridad de las personas, daños en los activos y afectaciones en su normal funcionamiento.
- iii. Plan de Recuperación tecnológica (DPR), aprobar las estrategias y procedimientos necesarios que permitan recuperar la operación ante una interrupción de uno o más servicios críticos del Centro del Cómputo Principal.
- iv. Plan de Recuperación de Procesos, revisar y aprobar los mecanismos de reanudación y recuperación de los procesos Críticos del negocio, ante eventos de contingencia.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Procesos Administrativos de Gestión de los Riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, el Banco 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 al Banco 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 del Banco es independiente de la administración y reporta directamente al Comité de Auditoría.

Análisis Individual de los Diferentes Riesgos

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

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:

6.1. Riesgo de Crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Cuenta	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	567.546	562.197
Instrumentos financieros disponibles para la venta		
Gobierno	965.301	779.788
	965.301	779.788
Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento		
Gobierno	1.100.696	1.043.502
	1.100.696	1.043.502
Cartera de créditos		
Comercial	3.400.021	3.152.968
Consumo	8.414.002	8.495.126
Vivienda	3.170.885	2.440.779
Microcrédito	703	447
Otras cuentas por cobrar	277.410	294.735
	15.263.021	14.384.055
Total activos financieros con riesgo de crédito	17.896.564	16.769.542
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Cupos de crédito	1.974.513	1.772.050
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.974.513	1.772.050
Total máxima exposición al riesgo de crédito	19.871.077	18.541.592

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:

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 del Banco 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 del Banco 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 el Banco 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 del Banco, 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 avaluadores 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 el Banco:

	Al 31 de diciembre de 2024				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.620.700	8.369.104	-	253	10.990.057
Viviendas	-	-	3.170.885	-	3.170.885
Otros bienes raíces	106.716	41.376	-	450	148.542
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	450.156	-	-	-	450.156
Prendas	272	3.035	-	-	3.307
Otros activos	222.177	487	-	-	222.664
Total cartera de créditos bruta	3.400.021	8.414.002	3.170.885	703	14.985.611

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	2.292.651	8.447.247	-	424	10.740.322
Viviendas	-	-	2.440.779	-	2.440.779
Otros bienes raíces	161.091	41.555	-	23	202.669
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	454.375	-	-	-	454.375
Prendas	414	6.063	-	-	6.477
Otros activos	244.437	261	-	-	244.698
Total cartera de créditos bruta	3.152.968	8.495.126	2.440.779	447	14.089.320

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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, el Banco 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, el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todo el Banco, 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. El Banco ha venido cumpliendo satisfactoriamente con dichos requerimientos.

Los deudores del Banco 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 del Banco por destino económico al 31 de diciembre 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2024						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Actividades financieras y de Seguros	546.921	-	119	-	547.040	3,65%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	507.543	600	3.468	-	511.611	3,41%
Industrias manufactureras	389.287	206	1.057	-	390.550	2,61%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	379.281	16	-	-	379.297	2,53%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	354.150	-	149	-	354.299	2,36%
Construcción	313.552	10	529	-	314.091	2,10%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	200.461	-	166	-	200.627	1,34%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	148.955	28	1.902	-	150.885	1,01%
Información y comunicaciones	99.713	10	957	-	100.680	0,67%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	84.883	38	1.358	-	86.279	0,58%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	82.374	50	253	-	82.677	0,55%
Transporte, almacenamiento	79.075	42	792	-	79.909	0,53%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	54.090	-	-	-	54.090	0,36%
Actividades inmobiliarias	53.267	-	38	-	53.305	0,36%
Explotación de minas y canteras	42.459	-	-	-	42.459	0,28%
Asalariado	25.450	8.364.053	3.110.420	701	11.500.624	76,74%
Otras actividades de servicios	36.528	57	2.194	-	38.779	0,26%
Rentista de capital	2.032	48.892	47.483	2	98.409	0,66%
	3.400.021	8.414.002	3.170.885	703	14.985.611	100,00%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Sector	Al 31 de diciembre de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total	% Part.
Actividades financieras y de Seguros	575.532	3.024	1.488	-	580.044	4,12%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	442.853	24.985	49.729	117	517.684	3,67%
Industrias manufactureras	359.069	11.006	17.963	3	388.041	2,75%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	330.252	52	365	-	330.669	2,35%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	321.950	5.474	6.133	7	333.564	2,37%
Construcción	319.536	8.538	9.948	-	338.022	2,40%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	203.370	56	-	-	203.426	1,44%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	103.020	26.645	23.377	-	153.042	1,09%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	73.127	6.095	8.735	48	88.005	0,62%
Información y comunicaciones	67.750	4.827	4.593	-	77.170	0,55%
Otras actividades de servicios	65.598	10.364	19.253	133	95.348	0,68%
Transporte, almacenamiento	62.166	17.138	16.803	10	96.117	0,68%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	58.981	10.898	13.811	-	83.690	0,59%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	53.703	425	610	-	54.738	0,39%
Explotación de minas y canteras	46.473	479	113	-	47.065	0,33%
Actividades inmobiliarias	46.189	3.322	2.940	-	52.451	0,37%
Asalariado	21.634	8.300.065	2.219.319	125	10.541.143	74,82%
Rentista de capital	1.765	61.733	45.599	4	109.101	0,77%
	3.152.968	8.495.126	2.440.779	447	14.089.320	100,00%

Proceso de Otorgamiento de Créditos y Cupos de Contraparte

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

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en el Banco se encuentran consignados en el manual de crédito, el cual fue 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 Gestión 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 del Banco, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

El Banco 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 del Banco.

El Banco 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 el Banco 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 del Banco, 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 el Banco produce listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal del Banco 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:

Al 31 de diciembre de 2024								
Cartera de créditos vigente no deteriorada	Cartera en mora					Deteriorados	Total Cartera de créditos	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	Total clientes en mora no deteriorados			
Comercial	3.268.806	24.927	4.378	6.978	13.507	3.318.596	81.425	3.400.021
Consumo	7.975.885	77.336	48.836	40.979	91.191	8.234.227	179.775	8.414.002
Vivienda	2.948.001	88.596	30.895	22.928	22.206	3.112.626	58.259	3.170.885
Microcrédito	557	29	-	-	-	586	117	703
	14.193.249	190.888	84.109	70.885	126.904	14.666.035	319.576	14.985.611

Al 31 de diciembre de 2023								
Cartera de créditos vigente no deteriorada	Cartera en mora					Deteriorados	Total Cartera de créditos	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	Total clientes en mora no deteriorados			
Comercial	3.038.706	14.284	3.370	3.592	14.755	3.074.707	78.261	3.152.968
Consumo	8.004.214	143.597	70.553	57.585	89.896	8.365.845	129.281	8.495.126
Vivienda	2.218.094	84.851	34.056	25.173	21.005	2.383.179	57.600	2.440.779
Microcrédito	219	-	104	-	1	324	123	447
	13.261.233	242.732	108.083	86.350	125.657	13.824.055	265.265	14.089.320

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

El Banco 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 3 numeral 3.10.

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

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

	Capital, intereses y otros		Garantía	
	al 31 de diciembre de 2024	al 31 de diciembre de 2023	al 31 de diciembre de 2024	al 31 de diciembre de 2023
Comercial				
"A" Riesgo Normal	3.189.562	2.950.640	1.345.706	1.603.189
"B" Riesgo Aceptable	46.136	58.979	17.051	41.025
"C" Riesgo Apreciable	58.615	50.800	27.160	30.976
"D" Riesgo Significativo	14.495	25.902	5.223	14.987
"E" Riesgo de incobrabilidad	91.213	66.647	19.168	11.775
	3.400.021	3.152.968	1.414.308	1.701.952
Consumo				
"A" Riesgo Normal	7.952.143	8.032.508	413.326	372.323
"B" Riesgo Aceptable	86.458	110.285	7.861	5.990
"C" Riesgo Apreciable	78.626	110.305	4.813	6.189
"D" Riesgo Significativo	119.184	170.230	4.068	7.916
"E" Riesgo de incobrabilidad	177.591	71.798	24.190	20.390
	8.414.002	8.495.126	454.258	412.808
Vivienda				
"A" Riesgo Normal	3.028.033	2.309.910	9.419.446	7.547.496
"B" Riesgo Aceptable	69.684	62.161	221.834	194.698
"C" Riesgo Apreciable	19.172	19.541	63.321	62.460
"D" Riesgo Significativo	16.360	15.663	56.033	54.006
"E" Riesgo de incobrabilidad	37.636	33.504	132.300	118.367
	3.170.885	2.440.779	9.892.934	7.977.027
Microcrédito				
"A" Riesgo Normal	586	219	1.015	35
"B" Riesgo Aceptable	-	104	-	-
"E" Riesgo de incobrabilidad	117	124	153	-
	703	447	1.168	35
TOTAL	14.985.611	14.089.320	11.762.668	10.091.822

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Con base en las calificaciones anteriores el Banco prepara una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida para el Banco y con base en dicha lista se efectúa una asignación de personas que deben efectuar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

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

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Local	162.832	140.378

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 llega a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes recibidos en pago. El Banco tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes recibidos en pago y cuenta con departamentos especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior venta.

Estos bienes recibidos se catalogan como Bienes Recibidos en Dación de Pago (BRDP), son registrados en la contabilidad y se clasifican dependiendo de las expectativas mediatas de comercialización de los bienes o de generar rentabilidad, así:

- En mantenidos para la venta se clasifican aquellos bienes que se consideran se comercializarán en un periodo de 12 meses y corresponden en su totalidad a la fecha a bienes muebles.
- En Propiedades de inversión solo se clasifican inmuebles (terreno o un edificio o parte de un edificio o ambos) mantenidos para generar rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2024 y 2023, el siguiente es el detalle 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

6.2. Riesgos de Mercado

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

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

6.2.1 Riesgo de Negociación

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

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

En la realización de estas operaciones, el Banco incurre en riesgos dentro 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 el Banco tenía los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones en títulos de deuda, títulos participativos y Fondos de Inversión Colectiva	1.311.668	2.032.418
Instrumento derivativos pasivos de negociación	-	3.752
Posición neta	1.311.668	2.028.666

Descripción de Objetivos, Políticas y Procesos para la Gestión del Riesgo de Negociación

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

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

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

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

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

Tasa de interés

Los portafolios del Banco se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas frente a un cambio en las tasas de interés no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no 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 del Banco, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

Gestión del Riesgo

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

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Banco en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, 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 solvencia, así como estructura de balance. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan mensualmente en las sesiones ordinarias de la Junta Directiva del Banco.

Métodos Utilizados Para Medir el Riesgo

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

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

Igualmente, el Banco cuenta con modelos paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dicho 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeRM) al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$22.566 millones y \$47.004 millones 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	Último
Tasa de interés	22.193	29.979	43.936	22.193
Tasa de cambio	4	84	472	148
Carteras	121	251	447	225
VeR Total				22.566

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

durante el año terminado en 31 de diciembre de 2024 y del 7,25% en el año terminado 31 de diciembre de 2023.

6.2.2. Riesgo de Precio de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

Inversiones patrimoniales

El Banco tiene inversiones en la entidad Holding Bursátil Regional S.A 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 3, cuyo análisis de sensibilidad se describe en la Nota 6 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.

6.3. Riesgo de Variación en el Tipo de Cambio de Moneda Extranjera

El Banco 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 del Banco así mismo, el promedio aritmético de tres días hábiles de la posición propia de contado no podrá ser negativo.

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

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco 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 el Banco a nivel consolidado a 31 de diciembre 2024 y 2023.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco 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).

6.4. Riesgo de Estructura de Tasa de Interés

El Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

del Banco 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

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 ubica en \$68.279 millones y el Δ VEP% en 0,6%. Con movimientos 100 puntos básicos el MNI se ubica en \$86.389 millones y el Δ VEP% en 1,5%

6.5. 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 el Banco revisa diariamente sus recursos disponibles.

El Banco 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, el Banco 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, el Banco 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, el Banco 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 el Banco realiza; apoyados en estudios técnicos se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez que diversifican los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

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

Diariamente se monitorea la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco 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 y ahorradores, los resultados del Banco y los cambios en la estructura del balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, el Banco 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. El Banco 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 del Banco, 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	-	-	-	-	-
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
<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
<u>Vencimientos contractuales pasivos</u>						
Operaciones del mercado monetario	-	336.937	-	-	336.937	-
Certificado de depósito a término - 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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)

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						
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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos del Banco 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 el 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, 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
Coeficiente 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 del Banco, 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 del Banco. 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 del Banco. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, el Banco 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, el Banco no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

El Banco 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 meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
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	7.547.070	-	-	-	-	7.547.070
Obligaciones con entidades de redescuento	-	-	1.740	26.337	120.261	148.338
Bonos y títulos de inversión	-	-	-	88.020	151.770	239.790

Pasivos	Al 31 de diciembre de 2023					Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	
Instrumentos derivados	-	-	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	7.781.762	-	-	-	-	7.781.762
Obligaciones con entidades de redescuento	2.165	4.970	13.326	70.053	85.827	176.341
Créditos de bancos y otras obligaciones	-	-	-	297.689	-	297.689

6.6. Riesgo Operacional

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 el Banco, 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, 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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.
- 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, seguridad de la información y ciberseguridad, de reporte financiero SOX y de riesgo operacional.

Adicionalmente, el Banco 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 y la gestión de los riesgos SAC y de conducta que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operacionales del Banco.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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 Millones 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 sin demanda (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.

6.7. 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, el Banco 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.

El Banco, 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).

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Como resultado de la gestión de los riesgos realizada en los procesos del Banco, 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.

En cumplimiento con la Circular Externa 029 de 2014 y las recomendaciones del GAFI, la Unidad de Cumplimiento del Banco 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 del Banco.

El Banco 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, el Banco 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, el Banco AV. Villas 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 auditorías 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 el Banco AV. Villas, 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 del banco AV. Villas con la cero tolerancia a la Corrupción, a

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

6.8. 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 del Banco. Igualmente, a través de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio, realiza gestiones de 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 del Banco, 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, el Banco utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden:

	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
Banco y otras entidades financieras a la vista	2.198	914
	<u>654.957</u>	<u>859.409</u>
En moneda extranjera		
Banco y otras entidades financieras a la vista	4.020	5.438
	<u>658.977</u>	<u>864.847</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 calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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	567.545	562.197
	658.977	864.847

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.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

8.1. Inversiones Negociables

El saldo de inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio negociables comprende lo siguiente:

Negociables	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de Deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	-	821.245
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	259.389	263.971
	259.389	1.085.216

El valor razonable de los activos financieros se basa en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

8.2. Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

		Al 31 de diciembre de 2024		
		Ganancias		
Activos financieros en títulos de deuda		Costo	no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano		993.477	(28.176)	965.301
Activos financieros en instrumentos participativos				
Con ajuste en ORI				
Acciones		20.070	100.517	120.679
		1.013.547	72.341	1.085.980
		Al 31 de diciembre de 2023		
		Ganancias		
Activos financieros en títulos de deuda		Costo	no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano		913.696	(133.908)	779.788
Activos financieros en instrumentos participativos				
Con ajuste en ORI				
Acciones		20.070	108.099	128.171
		933.766	(25.809)	907.959

A continuación se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio disponibles para la venta:

	31 de diciembre de 2024	Ingresos por Dividendos año 2024	31 de diciembre de 2023	Ingresos por Dividendos año 2023
Redeban Multicolor S.A,	-	-	20.737	-
A.C.H Colombia S.A.	90.019	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)	21.524	1.940	19.602	-
	120.679	9.983	128.171	6.886

Para el cálculo de la variación patrimonial al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de Titularizadora Colombiana S.A. se tomó los estados financieros a noviembre 2024 y noviembre de 2023, respectivamente.

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

2024 positivo por \$10.876 y al 31 de diciembre de 2023 negativo por \$280.

- (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.

Garantías de operaciones repo

A continuación se relacionan los activos financieros disponibles para la venta y negociables que se encuentran garantizados en operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones van en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos (Ver Nota 16).

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	342.098	240.460

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales el Banco 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	999.988	1.670.826
Grado de Inversión	224.702	194.179
Sin Calificación ó no disponible	120.679	128.170
	<u>1.345.369</u>	<u>1.993.175</u>

El siguiente es el resumen de los activos financieros disponibles para la venta en títulos de deuda por fechas de vencimiento:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	873.160	-
Entre más de 1 y 5 años	92.141	779.788
	<u>965.301</u>	<u>779.788</u>

Durante el año 2024 se efectuaron reclasificaciones de Títulos de Tesorería (TES) emitidos por el Gobierno Nacional por \$244.113 de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables y el efecto en el estado de resultados fue una pérdida de (\$4.818), estas reclasificaciones se dieron por

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

condiciones de mercado orientadas a la maximización de los estados financieros del Banco decidiendo reconocer las pérdidas originadas en el precio de los activos. Estas transacciones están definidas dentro del modelo del negocio del Banco.

Clases de Títulos	Total títulos	Vr Presente de Mercado	Efectos en Estado de Resultados
TES (1)	48	244.113	(4.818)

(1) Cuando por condiciones de mercado el Banco orientado a la maximización de los estados financieros de la entidad, decida reconocer pérdidas derivadas por pérdida en el precio de los activos o Cuando en el periodo de tenencia de la inversión y por variación en los precios de mercado la rentabilidad de la misma supere la inicialmente adquirida.

8.3. Inversiones hasta el vencimiento

El saldo de activos financieros de inversión en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

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

	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	1.099.326	1.041.653
Otros emisores	1.370	1.849
	1.100.696	1.043.502

En el periodo de 2024 no se presentó deterioro ni recuperaciones.

El siguiente es el resumen de los activos financieros de inversión a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	1.100.696	873.442
Entre más de 1 y 5 años	-	170.059
	1.100.696	1.043.502

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

8.4. 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 comprometido el Banco.

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 valor 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	-
	65.000	64.970	64.970	-
	Monto Nocional	Derecho	Obligación	Valor Razonable
Pasivos				
Contratos futuros OIS de compra	345.500	407.176	(410.928)	(3.752)
	345.500	407.176	(410.928)	(3.752)
Posición Neta	410.500	472.146	(345.958)	(3.752)

Los instrumentos derivados contratados por el Banco son generalmente transados en mercados organizados.

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. Al 31 de diciembre de 2023 el Banco tiene Swaps y futuros de TES.

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos ordinarios	\$ 10.062.854	\$ 9.703.693
Carta hipotecaria para vivienda	3.126.475	2.402.486
Tarjetas de crédito	1.052.242	1.170.417
Préstamos con recursos de otras entidades	328.239	294.358
Factoring sin recurso	185.000	253.358
Préstamos a microempresas y pymes	102.145	114.972
Crédito a constructor de vivienda	76.747	101.056
Créditos a empleados	44.410	38.294
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	6.745	10.180
Microcréditos	754	506
Total cartera de créditos bruta	\$ 14.985.611	\$ 14.089.320
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(594.440)	(559.179)
Total cartera de créditos neta	\$ 14.391.171	\$ 13.530.141

Ingresos por intereses de cartera y otras cuentas por cobrar

	Periodo de tres meses	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera comercial (1)	\$ 420.047	484.460
Cartera consumo (2)	1.151.258	1.222.216
Cartera vivienda (3)	267.484	256.260
Cartera microcrédito	83	35
Total intereses cartera	1.838.872	1.962.971
Repos e interbancarios (4)	27.060	1.015
Otras cuentas por cobrar	823	471
Ingreso neto por intereses	\$ 1.866.755	1.964.457

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%.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- (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) Mayor valor en simultáneas activas por cobertura de cortos.

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	2.062.471	19.663	74.005	1.211.549
Regional Noroccidente	415.253	3.900	17.432	59.013
Regional Norte	578.850	4.558	20.325	96.916
Regional Santanderes	157.494	2.296	2.283	19.086
Regional Suroccidente	153.729	1.807	6.402	27.745
	3.367.797	32.224	120.447	1.414.309
Consumo				
Regional Bogotá	2.667.706	18.844	147.239	262.092
Regional Noroccidente	2.057.415	9.400	74.704	57.493
Regional Norte	1.041.773	6.805	53.238	38.864
Regional Santanderes	643.275	3.637	24.552	38.393
Regional Suroccidente	1.955.508	9.639	79.069	57.416
	8.365.677	48.325	378.802	454.258
Vivienda				
Regional Bogotá	1.641.790	14.405	46.860	5.141.039
Regional Noroccidente	648.846	4.689	15.450	1.997.129
Regional Norte	326.659	4.276	12.928	992.407
Regional Santanderes	220.653	3.683	10.426	785.711
Regional Suroccidente	302.972	2.912	9.487	976.648
	3.140.920	29.965	95.151	9.892.934
Microcréditos				
Regional Bogotá	256	2	5	443
Regional Noroccidente	107	1	2	174
Regional Norte	70	1	2	-
Regional Santanderes	160	3	28	188
Regional Suroccidente	102	1	3	362
	695	8	40	1.167
	14.875.089	110.522	594.440	11.762.668

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

A 31 de diciembre de 2023				
	Capital	Intereses - Otros Conceptos	Provisiones	Garantía
Comercial				
Regional Bogotá	1.819.002	26.553	63.787	1.359.493
Regional Noroccidente	396.758	4.966	15.166	94.557
Regional Norte	639.069	5.404	19.791	170.780
Regional Santanderes	132.777	1.936	2.234	40.419
Regional Suroccidente	124.173	2.330	5.503	36.701
	3.111.779	41.189	106.481	1.701.950
Consumo				
Regional Bogotá	2.908.063	25.344	150.164	230.381
Regional Noroccidente	1.941.457	9.638	72.200	57.196
Regional Norte	1.018.148	5.676	51.083	34.106
Regional Santanderes	648.393	3.371	23.468	37.419
Regional Suroccidente	1.924.874	10.162	76.921	53.704
	8.440.935	54.191	373.836	412.806
Vivienda				
Regional Bogotá	1.229.477	14.072	37.499	4.099.114
Regional Noroccidente	428.309	4.359	10.721	1.427.806
Regional Norte	290.843	4.422	11.377	873.715
Regional Santanderes	212.458	4.001	10.292	741.817
Regional Suroccidente	249.702	3.136	8.839	834.575
	2.410.789	29.990	78.728	7.977.027
Microcréditos				
Regional Bogotá	145	2	10	-
Regional Noroccidente	3	-	-	-
Regional Norte	52	1	1	-
Regional Santanderes	135	3	117	35
Regional Suroccidente	105	1	6	-
	440	7	134	35
	13.963.943	125.377	559.179	10.091.818

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

Al 31 de diciembre de 2024					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo inicial	106.479	373.835	78.730	135	559.179
Castigos del período	(550)	(276.407)	(346)	(6)	(277.309)
Provisión del período	50.890	426.524	33.406	4	510.824
Recuperación de provisiones	(36.372)	(145.150)	(16.639)	(93)	(198.254)
	120.447	378.802	95.151	40	594.440

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Al 31 de diciembre de 2023					
Provisiones para pérdidas de cartera	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo inicial	93.776	497.649	77.687	28	669.140
Castigos del período	(221)	(376.889)	(759)	7	(377.862)
Provisión del período	50.599	454.870	2.611	-	508.080
Recuperación de provisiones	(37.673)	(201.794)	(811)	99	(240.179)
	106.481	373.836	78.728	134	559.179

Durante el año 2024 se reversaron provisiones contracíclicas por \$54.124. Con ocasión de la entrada en vigencia de la Circular Externa 014 de 2024 se constituyó una provisión por \$20.013 la cual fue revertida durante el cuarto trimestre de 2024 de conformidad con lo establecido en la precitada circular.

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos 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	\$ 1.785.784	854.603	405.996	353.638	3.400.021
Consumo	93.517	979.029	1.775.177	5.566.279	8.414.002
Vivienda	10.763	42.403	147.399	2.970.320	3.170.885
Microcrédito	3	28	193	479	703
	\$ 1.890.067	1.876.063	2.328.765	8.890.716	14.985.611

31 de diciembre de 2023					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 1.620.559	775.943	344.651	411.815	3.152.968
Consumo	349.016	714.864	2.114.430	5.316.816	8.495.126
Vivienda	9.975	37.013	109.068	2.284.723	2.440.779
Microcrédito	4	12	78	353	447
	\$ 1.979.554	1.527.832	2.568.227	8.013.707	14.089.320

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	\$ 3.303.688	96.333	3.400.021
Consumo	8.414.002	-	8.414.002
Vivienda	3.170.885	-	3.170.885
Microcrédito	703	-	703
	\$ 14.889.278	96.333	14.985.611

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

31 de diciembre de 2023			
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 3.141.389	11.579	3.152.968
Consumo	8.495.126	-	8.495.126
Vivienda	2.440.779	-	2.440.779
Microcrédito	447	-	447
	\$ 14.077.741	11.579	14.089.320

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.

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

	A 31 de diciembre de 2024				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	6	4.565	6	-	103
"B" Riesgo Aceptable	15	7.215	41	4.014	1.101
"C" Riesgo Apreciable	26	19.072	201	10.155	2.496
"D" Riesgo Significativo	32	7.044	183	1.339	4.449
"E" Riesgo de incobrabilidad	129	33.998	599	10.744	23.398
	208	71.894	1.030	26.252	31.547
Consumo					
"A" Riesgo Normal	178	7.321	348	47	251
"B" Riesgo Aceptable	227	11.616	448	186	1.507
"C" Riesgo Apreciable	141	6.053	336	780	1.429
"D" Riesgo Significativo	94	4.201	116	403	3.675
"E" Riesgo de incobrabilidad	288	12.294	592	1.034	12.607
	928	41.485	1.840	2.450	19.469
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	111	6.423	506	24.481	574
"B" Riesgo Aceptable	211	14.609	993	46.471	1.375
"C" Riesgo Apreciable	72	4.184	443	14.459	619
"D" Riesgo Significativo	177	8.787	993	32.859	2.302
"E" Riesgo de incobrabilidad	189	8.218	1.430	39.260	5.402
	760	42.221	4.365	157.530	10.272
	1.896	155.600	7.235	186.232	61.288

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

A 31 de diciembre de 2023					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	6	7.017	8	3.578	91
"B" Riesgo Aceptable	16	7.228	79	1.610	804
"C" Riesgo Apreciable	19	18.276	314	11.932	2.062
"D" Riesgo Significativo	32	10.577	289	8.532	5.765
"E" Riesgo de incobrabilidad	113	27.208	296	3.349	18.660
	186	70.306	986	29.001	27.382
Consumo					
"A" Riesgo Normal	213	7.132	355	-	370
"B" Riesgo Aceptable	251	8.019	321	109	1.302
"C" Riesgo Apreciable	164	6.337	382	266	1.350
"D" Riesgo Significativo	125	4.813	245	595	3.957
"E" Riesgo de incobrabilidad	196	4.363	256	1.943	4.442
	949	30.664	1.559	2.913	11.421
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	104	5.546	451	20.261	553
"B" Riesgo Aceptable	115	7.172	524	24.135	739
"C" Riesgo Apreciable	47	2.755	390	11.069	487
"D" Riesgo Significativo	218	9.630	1.080	38.860	2.541
"E" Riesgo de incobrabilidad	186	8.001	1.313	37.638	5.272
	670	33.104	3.758	131.963	9.592
	1.805	134.074	6.303	163.877	48.395

A continuación se presenta un 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	38.956	471	16.886	15.441
Regional Noroccidente	44	10.233	423	8.529	5.728
Regional Norte	24	19.419	31	-	8.413
Regional Santanderes	8	143	5	635	102
Regional Suroccidente	27	3.143	100	202	1.863
	208	71.894	1.030	26.252	31.547
Consumo					
Regional Bogotá	403	22.236	847	1.365	10.679
Regional Noroccidente	112	4.762	215	263	1.469
Regional Norte	83	3.242	170	-	1.516
Regional Santanderes	48	1.760	91	184	930
Regional Suroccidente	282	9.485	517	637	4.875
	928	41.485	1.840	2.449	19.469
Pasan	1.136	113.379	2.870	28.701	51.016

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Vienen	1.136	113.379	2.870	28.701	51.016
Vivienda					
Regional Bogotá	304	19.126	1.877	72.702	3.947
Regional Noroccidente	48	2.853	272	11.172	713
Regional Norte	182	9.321	990	33.634	2.390
Regional Santanderes	149	7.432	930	27.340	2.102
Regional Suroccidente	77	3.489	296	12.683	1.120
	760	42.221	4.365	157.531	10.272
	1.896	155.600	7.235	186.232	61.288
A 31 de diciembre de 2023					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	99	36.715	682	19.211	12.442
Regional Noroccidente	41	9.843	238	9.195	5.023
Regional Norte	17	21.293	33	-	8.292
Regional Santanderes	6	94	5	595	68
Regional Suroccidente	23	2.361	28	-	1.557
	186	70.306	986	29.001	27.382
Consumo					
Regional Bogotá	396	13.527	681	1.739	5.347
Regional Noroccidente	107	4.002	193	136	1.094
Regional Norte	115	4.171	210	-	1.372
Regional Santanderes	47	1.261	77	278	617
Regional Suroccidente	284	7.703	398	760	2.991
	949	30.664	1.559	2.913	11.421
Vivienda					
Regional Bogotá	267	14.302	1.614	56.704	3.490
Regional Noroccidente	44	2.239	218	9.167	638
Regional Norte	156	7.319	953	29.907	2.371
Regional Santanderes	139	6.551	757	25.552	2.083
Regional Suroccidente	64	2.693	216	10.633	1.010
	670	33.104	3.758	131.963	9.592
	1.805	134.074	6.303	163.877	48.395

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2024		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	609	-	-
Comercio	8.620	153	98
Construcción	12.742	-	-
Hoteles y restaurantes	36	-	-
Otros	29.526	-	-
Otros producto manufactureros	506	-	-
Papel sus productos	586	-	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.674	42.438	45.507
Productos químicos	8.830	-	-
Productos alimenticios	1.926	-	-
Productos metálicos	79	-	-
Productos textiles	1.694	-	-
Servicios de salud, enseñanza	113	-	-
Servicios prestados a empresas	1.054	733	980
Servicios públicos	100	-	-
Transporte y comunicaciones	4.831	-	-
	72.926	43.324	46.585

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2023		
	Comercial	Consumo	Vivienda
Actividades Inmobiliarias	600	50	232
Administración pública y defensa	1.401	-	81
Comercio	8.007	39	2.390
Construcción	12.820	19	176
Hoteles y restaurantes	-	13	604
Otros	27.279	432	936
Otros producto manufactureros	356	-	-
Papel sus productos	142	29	-
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	1.262	30.870	29.987
Productos químicos	9.771	-	25
Productos alimenticios	1.517	-	82
Productos metálicos	53	9	-
Productos textiles	1.606	-	413
Servicios de salud, enseñanza	112	164	392
Servicios prestados a empresas	963	501	1.324
Servicios públicos	100	-	-
Transporte y comunicaciones	5.304	96	220
	71.293	32.222	36.862

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

A 31 de diciembre de 2024

Entidad	N° Créditos	Valor venta
CITISUMMA	608	3.563
PATRIM AUTONO JCAP CFG ADMIN REFINANCIA	34.690	215.435
	35.298	218.998

A 31 de diciembre de 2023

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

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

A 31 de diciembre de 2024

	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	15	7.345	54	334	176
"B" Riesgo Aceptable	22	11.452	132	3.587	1.348
"C" Riesgo Apreciable	49	45.668	881	25.198	6.187
"D" Riesgo Significativo	43	7.509	191	325	4.707
"E" Riesgo de incobrabilidad	312	54.767	1.450	11.405	43.000
	441	126.741	2.708	40.849	55.418
Consumo					
"A" Riesgo Normal	13	359	9	14	11
"B" Riesgo Aceptable	2	9	1	-	1
"C" Riesgo Apreciable	3	80	2	-	12
"D" Riesgo Significativo	6	219	11	77	173
"E" Riesgo de incobrabilidad	5	34	2	-	36
	29	701	25	91	233
Vivienda					
"A" Riesgo Normal	0	-	-	-	-
"B" Riesgo Aceptable	1	46	5	158	7
"C" Riesgo Apreciable	2	76	4	396	12
"D" Riesgo Significativo	1	88	3	194	22
"E" Riesgo de incobrabilidad	17	1.595	158	6.931	1.457
	21	1.805	170	7.679	1.498
	491	129.247	2.903	48.619	57.149

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

A 31 de diciembre de 2023					
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
"A" Riesgo Normal	12	8.469	38	3.381	136
"B" Riesgo Aceptable	32	21.588	582	14.300	1.207
"C" Riesgo Apreciable	45	42.427	817	28.266	5.342
"D" Riesgo Significativo	39	12.802	437	8.341	7.766
"E" Riesgo de incobrabilidad	261	35.294	688	2.609	27.397
	389	120.580	2.562	56.897	41.848
Consumo					
"A" Riesgo Normal	12	203	7	14	15
"B" Riesgo Aceptable	2	9	1	-	1
"C" Riesgo Apreciable	3	80	2	-	15
"D" Riesgo Significativo	10	247	14	74	198
"E" Riesgo de incobrabilidad	8	79	2	-	81
	35	618	26	88	310
Vivienda					
"B" Riesgo Aceptable	1	46	5	151	7
"C" Riesgo Apreciable	2	76	3	374	12
"D" Riesgo Significativo	1	88	3	185	21
"E" Riesgo de incobrabilidad	16	1.465	152	6.110	1.403
	20	1.675	163	6.820	1.443
	444	122.873	2.751	63.805	43.601

A continuación se presenta un 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	82.349	1.762	30.782	34.222
Regional Noroccidente	93	13.031	534	9.133	7.555
Regional Norte	48	23.252	162	551	10.355
Regional Santanderes	10	3.529	19	-	150
Regional Suroccidente	57	4.580	231	383	3.136
	441	126.741	2.708	40.849	55.418
Consumo					
Regional Bogotá	10	278	11	-	110
Regional Noroccidente	3	50	2	77	23
Regional Norte	6	80	1	-	10
Regional Santanderes	3	4	-	14	-
Regional Suroccidente	7	289	11	-	90
	29	701	25	91	233
Pasan	470	127.442	2.733	40.940	55.651

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Vienen	470	127.442	2.733	40.940	55.651
Vivienda					
Regional Bogotá	5	718	54	2.612	653
Regional Noroccidente	1	88	3	194	22
Regional Norte	-	-	-	-	-
Regional Santanderes	8	422	62	2.404	301
Regional Suroccidente	7	577	51	2.469	522
	21	1.805	170	7.679	1.498
	491	129.247	2.903	48.619	57.149

	A 31 de diciembre de 2023				
	No créditos	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Garantía	Provisiones
Comercial					
Regional Bogotá	216	78.167	1.971	47.158	23.157
Regional Noroccidente	76	10.918	288	8.812	5.959
Regional Norte	47	24.124	133	360	10.020
Regional Santanderes	6	3.498	19	-	121
Regional Suroccidente	44	3.873	151	567	2.591
	389	120.580	2.562	56.897	41.848
Consumo					
Regional Bogotá	14	305	12	-	131
Regional Noroccidente	3	43	2	74	23
Regional Norte	4	45	-	-	11
Regional Santanderes	6	112	3	14	58
Regional Suroccidente	8	113	9	-	87
	35	618	26	88	310
Vivienda					
Regional Bogotá	6	807	61	2.665	745
Regional Noroccidente	1	88	3	186	21
Regional Santanderes	8	432	60	2.277	306
Regional Suroccidente	5	348	39	1.692	371
	20	1.675	163	6.820	1.443
	444	122.873	2.751	63.805	43.601

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2024			
	Concordatos y Acuerdo Privado	Liquidación Judicial	Reestructura- ción Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	274	-	589
Administración pública y defensa	-	-	1.068	-
Comercio	-	7.407	-	15.760
Construcción	-	1.692	-	14.121
Hoteles y restaurantes	187	62	-	154
Otros	4.114	1.261	-	32.881
Otros producto manufactureros	-	4.998	-	958
Papel sus productos	-	122	-	464
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	464	1.033	-	2.761
Productos químicos	3.158	-	-	5.776
Productos alimenticios	-	2.303	-	2.091
Productos metálicos	-	53	-	821
Productos textiles	-	683	-	3.397
Servicios de salud, enseñanza	-	49	-	113
Servicios prestados a empresas	-	992	-	1.168
Servicios públicos	-	-	-	100
Transporte y comunicaciones	15.309	3.250	-	2.522
	23.232	24.179	1.068	83.676

Sector Económico	A 31 de diciembre de 2023			
	Concordatos y Acuerdo Privado	Liquidación Judicial	Reestructura- ción Ley 550	Reorganiza- ción Ley 1116
Actividades Inmobiliarias	-	789	-	307
Administración pública y defensa	-	-	1.401	-
Comercio	66	5.817	-	10.501
Construcción	-	801	-	13.711
Hoteles y restaurantes	297	61	-	492
Otros	14.841	556	-	27.075
Otros producto manufactureros	-	20	-	5.735
Papel sus productos	-	122	-	397
Para la adquisición de bienes y servicios excepto vivienda	198	809	-	2.248
Productos químicos	3.839	-	-	5.743
Productos alimenticios	-	2.436	-	2.105
Productos metálicos	-	53	-	28
Productos textiles	-	624	-	3.319
Servicios de salud, enseñanza	153	138	-	352
Servicios prestados a empresas	46	618	-	482
Servicios públicos	-	-	-	100
Transporte y comunicaciones	16.570	128	-	2.646
	36.010	12.972	1.401	75.241

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	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	30.382	30.934
	283.409	301.750
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(5.999)	(7.015)
	<u>277.410</u>	<u>294.735</u>

- (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.

El siguiente es el detalle del movimiento de la provisión:

	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	<u>5.999</u>	<u>7.015</u>

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 11 INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiaria, asociadas y negocios conjuntos y los porcentajes de participación:

Entidad	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Participación	Valor libros	Participación	Valor libros
Subsidiaria				
Aval Valor Compartido AVC (1)	39,99%	\$ 5.751	39,99%	\$ 5.557
Asociada				
Aval Soluciones Digitales S.A.(2)	14,30%	\$ 2.346	14,30%	\$ 2.006
Negocios conjuntos				
Aval Valor Compartido AVC (3)	25,00%	2.023	25,00%	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. (4)	14,16%	1	14,16%	1
Renting Automayor S.A.S. (5)	50,00%	945	50,00%	2.042
Rentek S.A.S. (6)	50,00%	465	50,00%	-
		\$ 3.434		\$ 3.761
		<u>11.531</u>		<u>11.324</u>

- (1) Aval Valor Compartido AVC se dedica a la prestación de servicios, tales como la programación de computadores, comercialización de programas, representación de compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas y a la administración de redes de cajeros automáticos del Grupo Aval.

Con el acuerdo suscrito entre sus accionistas y con base en los artículos 260 y 261 del Código de Comercio se determinó que el Banco posee el mayor porcentaje de participación accionaria ejerciendo calidad de controlante en Aval Valor Compartido AVC, por lo cual se considerará como subsidiaria.

El Banco AV Villas requiere consolidar sus Estados Financieros con Aval Valor Compartido AVC, de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995 (Circular Básica Contable y Financiera) de la Superintendencia Financiera de Colombia y con la Ley 222 de 1995.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen restricciones jurídicas o económicas que afecten las inversiones, ya sea por pignoraciones, embargos, litigios o cualesquiera otras limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de las mismas.

- (2) 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.
- (3) 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.
- (4) 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- (5) 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.
- (6) 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.

La información financiera de las inversiones en empresas controladas y negocios conjuntos registradas es la siguiente:

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	14.416	1.731	12.885
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)

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2024							
	Subsidiaria	Asociadas	Negocios Conjuntos				Total
	Aval Valor Compartido AVC	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	\$ 5.557	2.006	1.718	1	2.042	-	11.324
Metodo de participacion con efecto en resultados	194	340	305	-	(1.097)	465	207
Saldo al final del período	\$ 5.751	2.346	2.023	1	945	465	11.531

Año terminado el 31 de diciembre de 2023							
	Subsidiaria	Asociadas	Negocios Conjuntos				Total
	Aval Valor Compartido AVC	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	\$ 5.154	2.075	1.581	1	4.047	-	12.858
Metodo de participacion con efecto en resultados	403	(69)	137	-	(2.005)	-	(1.534)
Saldo al final del período	\$ 5.557	2.006	1.718	1	2.042	-	11.324

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las compañías asociadas y controladas no decretaron dividendos.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 12 ACTIVOS TANGIBLES

Propiedades y equipo:

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

Al 31 de diciembre de 2024			
Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	36.141	-	36.141
Edificios	137.663	29.943	107.720
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	35.913	20.838	15.075
Equipo de cómputo	193.543	129.575	63.968
Vehículos	191	125	66
Mejoras en propiedades ajenas	45.639	35.596	10.043
Construcciones en curso	79	-	79
Leasing operativo vehiculos	31.987	5.331	26.656
Saldos al 31 de diciembre, 2024	481.156	221.408	259.748

Al 31 de diciembre de 2023			
Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	38.034	-	38.034
Edificios	142.365	28.061	114.304
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	36.474	20.925	15.549
Equipo de cómputo	158.889	118.949	39.940
Vehículos	119	119	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.953	29.995	12.958
Construcciones en curso	799	-	799
Leasing operativo vehiculos	32.105	2.976	29.129
Saldos al 31 de diciembre, 2023	451.738	201.025	250.713

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Para uso propio	Derechos de Uso	Propiedades de inversión
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	493.118	305.589	31.078
Compras o gastos capitalizados (neto)	22.686	53.518	1.585
Retiros / Ventas (neto)	(64.066)	(38.310)	(2.308)
Reclasificaciones	-	-	4.543
Cambios en el valor razonable	-	-	2.529
Saldo al 31 de diciembre, 2023	451.738	320.797	37.427
Compras o gastos capitalizados (neto)	42.784	29.984	2.957
Traslado Vehículo ANCMV	72	-	-
Retiros / Ventas (neto)	(13.438)	(10.343)	(6.426)
Reclasificaciones	-	-	-
Cambios en el valor razonable	-	-	2.619
Saldo al 31 de diciembre, 2024	481.156	340.438	36.577
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	202.698	81.321	-
Depreciación del año con cargo a resultados	27.379	34.189	-
Retiros / Ventas	(29.052)	(12.572)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	201.025	102.938	-
Depreciación del año con cargo a resultados	27.730	37.896	-
Retiros / Ventas	(7.347)	(4.257)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2024	221.408	136.577	-
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre, 2022	-	-	22.549
Cargo por deterioro del periodo	-	-	2.670
Recuperación de provisión	-	-	(780)
Utilización Provisión	-	-	(277)
Saldo al 31 de diciembre, 2023	-	-	24.162
Cargo por deterioro del periodo	-	-	555
Recuperación de provisión	-	-	(11.112)
Utilización Provisión	-	-	(1.059)
Saldo al 31 de diciembre, 2024	-	-	12.546
Activos tangibles neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2024	259.748	203.861	24.031
Saldos al 31 de diciembre de 2023	250.713	217.858	13.265

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

No existen provisiones por desmantelamiento por cuanto no existen obligaciones legales ni contractuales.

En 2023, se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners SAS" y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, el Banco recibió 4.845.749,49 unidades de participación en el Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de diciembre de 2023 a \$ 53.829.

Producto de la operación se determinó un derecho de uso para las oficinas tomadas en arriendo bajo operación LeaseBack al 31 de diciembre de 2023 por valor de \$ 26.011.

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

- Derecho de uso para las oficinas tomadas en arriendo bajo operación LeaseBack al 31 de diciembre de 2023 por valor de \$ 26.011, con utilidad diferida de acuerdo a lo establecido en el parágrafo 100 de la NIIF 16.
- Al 31 de diciembre de 2023, una vez cumplido el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado Nexus y evaluando otras ventas de activos inmuebles realizadas con terceros diferentes a vinculados económicos del Banco y en cumplimiento con la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se realizó una reclasificación a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores, de la cuenta adopción por primera vez de la NIIF por valor de \$22.577.

Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de las cuentas de propiedades de inversión:

	Valor Razonable	Pérdida Deterioro (*)	Importe en Libros
Saldos al 31 de diciembre de 2024	36.577	12.546	24.031
Saldos al 31 de diciembre de 2023	37.427	24.162	13.265

(*) Esta provisión por deterioro se efectúa de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el movimiento de la provisión de las propiedades de Inversión:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	24.162	22.549
Gastos de provisión	555	2.670
Recuperación de provisión	(11.112)	(780)
Utilización Provisión	(1.059)	(277)
Saldo al final del periodo	12.546	24.162

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 13 ACTIVOS INTANGIBLES - LICENCIAS, NETO

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 de 2024 y 2023:

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Saldo al 31 de diciembre, 2024	335.850	140.926	194.924
Saldo al 31 de diciembre, 2023	281.923	122.337	159.586

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles:

	Intangibles
Costo:	
Saldo al 31 de diciembre, 2022	229.207
Adiciones / Compras (neto)	52.716
Saldo al 31 de diciembre, 2023	281.923
Adiciones / Compras (neto)	53.927
Saldo al 31 de diciembre, 2024	335.850
Amortización Acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre, 2022	104.733
Amortización del año con cargo a resultados	17.604
Saldo al 31 de diciembre, 2023	122.337
Amortización del año con cargo a resultados	18.589
Saldo al 31 de diciembre, 2024	140.926
Activos Intangibles, neto:	
Saldo al 31 de diciembre, 2024	194.924
Saldo al 31 de diciembre, 2023	159.586

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Componentes del impuesto a las ganancias:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(15)	(4.844)
Subtotal de impuesto corriente (1)	(15)	(4.844)
Impuestos diferidos netos del periodo	(85.329)	(83.237)
Subtotal de impuestos diferidos	(85.329)	(83.237)
Impuesto de Ganancia Ocasional	554	3.141
Incertidumbres tributarias del periodo	(3.535)	639
Total impuesto a las ganancias	(88.325)	(84.301)

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

a) Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

	Años terminados al:	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(204.602)	(201.427)
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 40%	(81.841)	(80.571)
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	13.375	11.558
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(10.155)	(22.998)
Ganancia Ocasional	554	3.141
Reintegro o constitución de incertidumbres tributarias	(3.535)	639
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	(8.986)	-
Ajustes impuesto corriente de periodos anteriores	(15)	(4.845)
Otros conceptos	957	6.770
Efecto de adicciones fiscales	1.320	2.005
Total impuesto del periodo	(88.325)	(84.301)

b) 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.

c) 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:

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Saldo diciembre 2022	Efecto en Resultados	Efecto en Ori	Saldo diciembre 2023
Impuestos diferidos activos				
Inversiones de renta fija y efecto valoración de derivados	1.562	(486)	-	1.076
Provisión de bienes recibidos en pago	592	(592)	-	-
Provisión de otras cuentas por cobrar	276	134	-	410
Provisión general de cartera de créditos	1.891	(231)	-	1.660
Gastos anticipados	75	437	-	512
Provisiones de otros gastos	4.396	(722)	-	3.674
Beneficios a empleados	6.254	1.417	78	7.749
Pérdidas no realizadas títulos de deuda	127.132	-	(73.569)	53.563
Ingresos diferidos en procesos de reestructuración	1.364	(217)	-	1.147
Contrato de Arrendamiento Financiero NIIF 16	94.050	1.396	-	95.446
Otros Conceptos	2.819	(69)	-	2.750
Pérdidas fiscales	-	69.708	-	69.708
	240.411	70.775	(73.491)	237.695

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Inversiones de renta fija (Valor presente lineal)	(565)	76	-	(489)
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	(17.406)	1.365	167	(15.874)
Costo de bienes recibidos en pago	(1.316)	(286)	-	(1.602)
Costo de propiedad y equipo	(32.203)	6.462	-	(25.741)
Depreciación de propiedad y equipo	(13.627)	3.326	-	(10.301)
Activos por derechos de Uso NIIF16	(88.015)	2.808	-	(85.207)
Activos Intangibles - Cargos diferidos	(5.444)	(1.293)	-	(6.737)
Otros conceptos	(1.528)	4	-	(1.524)
	(160.104)	12.462	167	(147.475)
	80.307	83.237	(73.324)	90.220

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

d) 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.

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

e) 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:

	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	11.332	(1.674)	9.658	281	167	448
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta títulos de deuda	105.284	(42.293)	62.991	183.619	(73.569)	110.050
	116.616	(43.967)	72.649	183.900	(73.402)	110.498
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Nuevas mediciones actuariales en planes de beneficios a empleados	(1.034)	361	(673)	(222)	78	(144)
	(1.034)	361	(673)	(222)	78	(144)
	115.582	(43.606)	71.976	183.678	(73.324)	110.354

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

f) Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de patrimonio

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2024 no registro partidas en el patrimonio por impuesto diferido ni impuesto corriente.

g) 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 perdidas 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 2023 y 2024 corresponde a \$639 y (3.535), respectivamente.

A cierre 31 de diciembre de 2024, se realiza reversión de la contingencia sobre el periodo gravable 2020 por valor de (\$3.535) millones, dicha reversión se realiza en consideración a que la declaración de renta de dicho periodo, la cual 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

h) Realización de impuestos diferidos activos

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

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

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

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

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.648 año 2024). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto deprimado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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

NOTA 15 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

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	7.547.070	7.781.762
Depositos en dinero electronico	8.702	7.188
Otros fondos a la vista (1)	2.989	5.191
	9.126.261	9.353.435
A plazo		
Certificados de depósito a término	6.906.610	5.511.518
	16.032.871	14.864.953
Por moneda		
En pesos colombianos	16.029.882	14.859.762
En dólares americanos	2.989	5.191
	16.032.871	14.864.953

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

El siguiente es el gasto por intereses:

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas de ahorro (1)	\$ 334.033	493.796
Cuentas corrientes	2.971	1.589
Certificados de depósito a término	677.946	648.965
	\$ 1.014.950	1.144.350

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

- 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%.

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 el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Sector	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto	%	Monto	%
Financiero	4.823.855	30,09%	4.852.912	32,65%
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%
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%
	16.032.871	100,00%	14.864.953	100,00%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se tenían 3.509 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	33	20.140
2024	140	5.228.792
2025	6.562.400	219.270
2026	334.707	34.140
Mas de 3 años	9.330	9.175
	6.906.610	5.511.518

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023, con el propósito fundamental de financiar operaciones de comercio nacional e internacional:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Créditos de bancos y otras obligaciones (1)	579.519	1.280.371
Bonos y títulos de inversión (2)	88.020	297.689
Obligaciones financieras por redescuentos(3)	148.337	176.341
	815.876	1.754.401
Moneda Extranjera:		
Bancos corresponsales	96.804	147.452
	912.680	1.901.853
Obligaciones corto plazo	435.314	1.191.524
Obligaciones largo plazo	477.366	710.329
	912.680	1.901.853

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 TES, TDS y TDA. (Ver Nota 8).

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

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 22 de patrimonio, calculando dicho pasivo como una perpetuidad a una tasa de interés de mercado de bonos de largo plazo (Título de Tesorería "TES", emitido por el Gobierno Nacional) y permanece fijo para las mediciones posteriores.

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Acciones Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	-	-
Entre 1 y 5 años	1.662	115.919	88.020
Después de 5 años	4.034	120.718	-
	6.112	236.637	88.020

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Al 31 de diciembre de 2023			
	Acciones Preferenciales	Arrendamientos	Bonos
Menos de 1 año	416	-	-
Entre 1 y 5 años	1.662	132.134	297.689
Después de 5 años	4.034	118.514	-
	6.112	250.648	297.689

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 \$88.020. 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

El siguiente es el gasto por intereses:

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Créditos de bancos y otras obligaciones		
Operaciones Simultáneas	79.488	123.772
Operaciones Repo	42.267	83.169
Bonos y Títulos de Inversión (1)	18.286	42.053
Pasivos por arrendamiento	21.960	19.389
Obligaciones financieras por redescuentos	18.033	37.225
Bancos del Exterior	7.836	26.425
	187.870	332.033

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

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:

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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
	<u>148.337</u>	<u>176.341</u>

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.

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 fomento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 6.004	297.689	329.905	250.648	884.246
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	-	-	-	(37.568)	(37.568)
Efectivo utilizado en actividades de financiación	(135)	(66.924)	(50.647)	(37.568)	(155.274)
Intereses causados	-	18.286	25.869	21.960	66.115
Intereses pagados	-	(9.261)	(25.870)	(19.970)	(55.101)
Variación Entidades de Fomento	-	-	(28.004)	-	(28.004)
Adquisición de contratos de arrendamiento	-	-	-	29.985	29.985
Cancelación de contratos de arrendamiento	-	-	-	(8.418)	(8.418)
Total pasivos relacionados	-	9.025	(28.005)	23.557	4.577
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 5.869	239.790	251.253	236.637	733.549

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Concepto	Dividendos por pagar	Bonos en circulación	Créditos de bancos y entidades de fomento	Pasivo por arrendamiento	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 27.876	362.268	568.446	246.261	1.204.851
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	-	-	-	(32.229)	(32.229)
Efectivo utilizado en actividades de financiación	(22.225)	(51.512)	2.010	(32.229)	(103.956)
Intereses causados	-	42.053	63.650	19.389	125.092
Intereses pagados	-	(55.120)	(63.650)	(18.686)	(137.456)
Variación Entidades de Fomento	-	-	(240.498)	-	(240.498)
Adquisición de contratos de arrendamiento	-	-	-	63.846	63.846
Cancelación de contratos de arrendamiento	-	-	-	(27.933)	(27.933)
Pago de dividendos retención en la Fuente	(63)	-	-	-	(63)
Dividendos decretados	416	-	-	-	416
Diferencia en cambio	-	-	(53)	-	(53)
Total pasivos relacionados	353	(13.067)	(240.551)	36.616	(216.649)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 6.004	297.689	329.905	250.648	884.246

NOTA 17 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	31.833	27.867
Contribución y afiliaciones	28.508	26.325
Comisiones y honorarios	26.973	20.717
Otros impuestos	23.011	21.075
Sobrantes en cancelación de créditos (2)	18.778	23.214
Transacciones Aval	1.125	43.238
Primas de seguros recaudadas	19.676	16.166
Tarjeta débito plus	17.688	17.171
Proveedores	13.424	14.169
Otros	12.427	13.080
Recaudos Realizados	8.917	12.960
Cheques girados no cobrados	8.519	8.763
Operaciones ACH Colombia - Cenit	6.186	7.739
Dividendos (3)	5.869	6.004
Cuentas canceladas	5.479	5.684
Publicidad, propaganda y fidelización de clientes	5.377	4.646
Pasan	300.530	313.603

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Vienen	300.530	313.601
Impuesto a las ventas por pagar	4.237	4.009
Sobrantes Caja, ATM, Pila y Canje	3.842	4.781
Procesamiento de datos	2.247	2.678
Intereses originados en procesos de restructuración	3.318	3.054
Saldos a favor Tarjetas de crédito	3.280	3.710
Pasivos estimados	2.883	4.904
Redeban Multicolor S.A. (4)	1.496	10.570
Actividades deportivas, culturales y capacitación	1.385	502
	\$ 323.218	347.811

- (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 18 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:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	12.979	11.687
Intereses a las Cesantías	1.533	1.384
Vacaciones	19.118	17.887
	33.630	30.958
Beneficios post-empleo		
Auxilio de Pensión	2.691	1.676
	2.691	1.676
Beneficios de largo plazo		
Prima de Antigüedad	14.688	12.342
	51.009	44.976

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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

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

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

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

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

	Prima de Antigüedad	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo	12.342	10.688
Costos de interés	1.197	1.309
Costos de servicios pasados	909	885
Pagos a los empleados	(3.167)	(2.192)
Recuperación (Gasto) de provisión	3.407	1.652
Saldo al final del período	14.688	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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.

El Banco 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 \$7 junto a su liquidación final de prestaciones sociales. Para el año 2024 y 2023 y a partir del 1 de enero, se incrementarán en el Índice del Precio al Consumidor, certificado por el DANE a nivel nacional, más un (1) punto.

NOTA 19 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Jurídicas	Laborales	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	4.327	182	4.509
Incremento de provisiones en el período	341	12	353
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(555)	(126)	(681)
Saldo al final del período	4.113	68	4.181

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

	Jurídicas	Laborales	Total provisiones de contingencias y otras
Saldo al inicio del período	4.728	695	5.423
Incremento de provisiones en el período	565	265	830
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(966)	(778)	(1.744)
Saldo al final del período	4.327	182	4.509

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 millones. 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 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 millones. 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 millones de pesos, la provisión constituida ascienda a \$300 millones.
- Otros procesos: siete (7) con provisiones por \$618 millones

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

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 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 20 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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 21 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

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. De acuerdo con NIC 32 se presenta en el pasivo el componente de las acciones preferenciales. Ver Nota 14.

Utilidades Retenidas Apropriadas

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 1.179.181	1.179.181
Reservas ocasionales:		
Para estabilidad del dividendo	52.999	170.125
Para donaciones	22.900	22.900
Reservas Legales y ocasionales	1.255.080	1.372.206
Adopción por primera vez	38.706	44.265
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	56.221	51.369
	\$ 1.350.007	1.467.840

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe 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.

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:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
		Dividendo decretado por acción (*)	Dividendo decretado por acción (*)
Emisión	Cantidad		
Acciones Preferenciales:			
Conversión acciones por Fusión	1994	1.436.626	-
Capitalización directa	2000	2.892	-
Revalorización del patrimonio	2001	147.069	-
Capitalización directa	2001	95.127	-
Pago dividendos en acciones	2005	32.983	-
Pago dividendos en acciones	2005	41.892	-
		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.

Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF

De acuerdo instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular 36 de 2014, las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF de las entidades vigiladas no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas, según los principios de las NIIF. Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF, no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, de acuerdo con la naturaleza de cada entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En caso que la aplicación por primera vez de las NIIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico. Como resultado del proceso de implementación parcial de las NIIF en el balance de apertura, el saldo de la cuenta mencionada arrojó un saldo positivo en el patrimonio de \$113.092.

Al corte del 31 de diciembre de 2024 y 2023 se realizó la depuración de las diferencias netas positivas cuyo impacto fue de \$5.559 y \$22.577 neto de impuestos, respectivamente.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 22 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	(133.908)	24.823	39.980	43.479	(2.549)	(28.175)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	108.099	3.442	(16.628)	6.251	(648)	100.516
Ganancia no realizada por medición de inversiones negociables	-	-	18.458	-	-	18.458
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	39.000	(10.386)	(16.506)	(18.268)	1.554	(4.606)
Resultado integral total neto de impuestos	12.977	17.883	25.304	31.477	(2.696)	84.945

	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	(317.527)	80.249	62.146	1.567	39.657	(133.908)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	107.818	(3.834)	1.585	(514)	3.044	108.099
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	(44)	-	-	-	-	(44)
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	51	-	-	-	(221)	(170)
Impuesto a las ganancias	112.324	(31.595)	(25.039)	(515)	(16.175)	39.000
Resultado integral total neto de impuestos	(97.378)	44.820	38.692	538	26.305	12.977

NOTA 23 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

1. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones el Banco 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 el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco 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	Valor	Monto	Valor
	nocional	Razonable	nocional	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.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representa 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	\$ <u>2.542.135</u>	\$ <u>2.182.881</u>

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 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

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.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 24 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.

El Banco 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:

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%

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	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%

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

NOTA 25 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	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2024	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)	14.594	20.783
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	879	1.097
	\$ 356.891	348.369

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos por Honorarios y Comisiones		
Servicios bancarios (4)	\$ 103.460	110.880
Comisiones por ventas y servicios (5)	76.131	53.442
Servicios procesamiento de información de operadores	20.942	20.129
Otros	15.230	12.907
Gastos bancarios	10.368	10.434
Servicio de la red de oficinas (6)	2.252	8.940
	\$ 228.383	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.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Año terminado en	
	31 de	31 de
	diciembre de	diciembre de
	2024	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)	1.985	5.796
Otros ingresos diversos	1.468	1.127
Desembolsos papelería	1.240	292
Recuperación sobrantes cajeros 2019 a 2023	1.114	-
Venta de Propiedades Terreno (2)	1.004	5.260
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
	30.687	31.721

1 y 2. La disminución corresponde a transferencia de inmuebles del Banco al FCP Nexus durante el año 2023.

NOTA 26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta un resumen de los gastos generales de administración:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	Año terminado en	
	31 de	31 de
	diciembre	diciembre
	2024	2023
Cuentas en participación (1)	\$ 75.929	68.638
Honorarios de asesorías, auditoría y otros (2)	73.301	64.502
Impuestos y tasas (3)	58.054	63.136
Seguros	57.875	53.397
Arrendamientos e Impacto IFRS 16	44.248	40.158
Mantenimiento y reparaciones	34.651	34.318
Contribuciones y afiliaciones (4)	30.734	25.001
Servicios de publicidad (5)	29.025	17.297
Otros Diversos	27.826	21.621
Servicios públicos	26.293	25.603
Procesamiento electrónico de datos	15.082	16.530
Outsourcing call center	14.135	15.452
Servicios temporales	13.566	11.885
Servicios de transporte	12.619	13.047
Gastos de administración AVC	10.290	7.210
Servicios de aseo y vigilancia	9.175	8.557
Útiles y papelería	8.379	11.776
Estudio de créditos y consultas en la centrales de riesgo	8.307	9.322
Adecuación e instalación	3.817	3.736
Gastos judiciales, notariales y de registro	3.637	3.104
Custodia, sistematización y consulta de archivos	2.616	1.853
Impresión y entrega de extractos	654	776
Gastos de bienes recibidos en pago	596	1.489
	\$ 560.809	518.408

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.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

5. Los servicios de publicidad aumentaron en \$3.268 propaganda y publicidad, \$2.332 pautas Televisión y Radio, \$2.220 programas de fidelización, \$1.820 Internet Digital y \$1.520 Conciertos Experiencias Aval

NOTA 27 ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la dirección del Banco y para los cuales se genera y pone a disposición información financiera específica:

- a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

El Banco está organizado en 2 segmentos de negocios: Banca de Personas y Banca de Empresas; las áreas de apoyo como la Tesorería y la Dirección General complementan la estructura del Banco 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 del Banco 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 Entidad.

La información reportada para las bancas es revisada por las directivas del Banco 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 del Banco, 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 de 2024 y 2023, así:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

BALANCE	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	-	-	2.004.347	2.004.347	-	-	2.858.021	2.858.021
Instrumentos financieros a costo amortizado	3.125.333	11.951.950	691.994	15.769.277	2.785.226	11.445.134	638.020	14.868.380
Inversiones en compañías asociadas	-	-	11.531	11.531	-	-	11.324	11.324
Otros Activos	-	-	1.260.282	1.260.282	-	-	1.048.388	1.048.388
Total Activos	3.125.333	11.951.950	3.968.154	19.045.437	2.785.226	11.445.134	4.555.753	18.786.113
Pasivos								
Depósitos de clientes	5.295.382	6.413.389	4.324.100	16.032.871	5.755.370	5.838.951	3.270.632	14.864.953
Otros Pasivos	-	-	1.442.858	1.442.858	-	-	2.306.436	2.306.436
Total Pasivos	5.295.382	6.413.389	5.766.958	17.475.729	5.755.370	5.838.951	5.577.068	17.171.389
Patrimonio	-	-	1.569.708	1.569.708	-	-	1.614.724	1.614.724

P Y G	Año terminado al 31 de diciembre de 2024				Año terminado al 31 de diciembre de 2023			
	Empresas	Personas	Dirección General	Total	Empresas	Personas	Dirección General	Total
Ingresos Externos								
Ingresos Entre segmentos								
Ingresos Financieros	565.755	1.284.350	191.287	2.041.392	651.950	1.297.665	263.339	2.212.954
Honorarios y comisiones	120.785	236.106	-	356.891	109.683	238.686	-	348.369
Otros ingresos operativos	-	-	42.158	42.158	-	-	50.373	50.373
Total ingresos	686.540	1.520.456	233.445	2.440.441	761.634	1.536.351	313.712	2.611.696
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	189.669	382.662	630.490	1.202.821	265.660	440.428	770.295	1.476.383
	9.749	241.715	-	251.464	12.720	206.250	-	218.970
Depreciaciones y amortizaciones	75	31.427	42.186	73.688	135	34.370	46.660	81.165
Comisiones y honorarios pagados	93.024	135.359	-	228.383	93.024	123.709	-	216.733
Gastos administrativos	27.531	252.101	598.910	878.542	25.109	233.179	553.378	811.666
Otros gastos operativos	-	-	10.145	10.145	-	-	8.206	8.206
Impuesto sobre la renta	-	-	(88.325)	(88.325)	-	-	(84.301)	(84.301)
Total gastos	320.048	1.043.264	1.193.406	2.556.718	396.648	1.037.937	1.294.238	2.728.822
Utilidad Neta	366.492	477.192	(959.961)	(116.277)	364.986	498.414	(980.527)	(117.126)

El Banco desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior.

El Banco no tiene clientes que superen el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias.

NOTA 28 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS CON PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente por contratos master entre entidades, colaterales y arreglos similares al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Al 31 de diciembre de 2024					
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	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		Importe Neto
			Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) -(d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C					
Pasivos					
Operaciones de repo y simultáneas	336.770	-	-	336.937	167
Total pasivos sujetos a compensación	336.770	-	-	336.937	(167)

Al 31 de diciembre de 2023					
Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	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		Importe Neto
			Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	d(i) , d(ii)	d(ii)	(e)=(c) -(d)
Párrafo que aplica NIIF 7 - 13C					
Pasivos					
Operaciones de repo y simultáneas	1.023.612	-	-	1.025.541	1.929
Total pasivos sujetos a compensación	1.023.612	-	-	1.025.541	(1.929)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen activos compensados.

El Banco 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 al Banco compensar ciertos préstamos o cuentas por cobrar con depósitos o cuentas por pagar, también el Banco tiene depósitos recibidos como colateral en sus operaciones en repos y simultáneas e instrumentos derivados y a su vez entrada depósitos como garantías de sus mismas obligaciones pasivas.

NOTA 29 PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual, podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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.
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 31 de diciembre de 2024 y 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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	\$ -	-	2.239	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	14.010	-	148.451
Activos financieros en operaciones de crédito	6.593	3.177	129.585	97.211	45.556	23.830
Cuentas por cobrar	-	11	-	-	159	-
Otros activos	-	-	7.569	21.653	46.829	-
Pasivos						
Depósitos	756	6.376	1.092.180	45.417	50.873	2.760
Cuentas por pagar	1	2	1.550	5.910	78	1.942
Otros pasivos	\$ -	-	8.621	-	9.630	-

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	\$ -	-	1.018	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	9.282	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	7.313	1.121	150.017	-	48.013	4
Cuentas por cobrar	28	17	2.840	13.342	1.807	-
Otros activos	-	-	8.746	13.342	27.066	2.342
Pasivos						
Depósitos	798	3.444	1.203.633	21.098	162	952
Cuentas por pagar	85	534	1.424	5.339	34	-
Otros pasivos	\$ -	-	9.750	-	-	-

Estado de Resultados

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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	154	18.694	13.279	6.299	690
Comisiones y Otros servicios	3	11	15.413	207	51.276	1.465
Otros ingresos	-	-	469	821	38	7.753
Gastos						
Intereses	49	321	1.045	2.065	3.975	45
Comisiones y Otros servicios	-	903	85.255	2.888	966	45.115
Gastos de operación	-	-	1.690	1.746	199	1
Otros Gastos	\$ 5	12	14.221	90.655	1.455	2.867

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	133	26.010	-	7.733	-
Comisiones y Otros servicios	-	-	13.725	145	-	-
Otros ingresos	-	-	1.190	-	-	-
Gastos						
Intereses	86	582	13.718	725	54	-
Comisiones y Otros servicios	-	422	67.017	10	-	-
Otros Gastos	\$ -	1	22.575	68.073	-	12

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

Compensación del Personal clave de la Gerencia

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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

	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

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

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

NOTA 30 GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva y Alta Gerencia:

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene el Banco en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y/o servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

Políticas y división de funciones:

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos, así como los procedimientos para su monitoreo y control en función de las demás actividades de la institución.

El monitoreo y control de los Riesgos de Crédito, Operativo, de Mercado y de Liquidez están a cargo de la Vicepresidencia de Analítica y Riesgos Financieros, en tanto que el del Riesgo Legal corresponde a la Vicepresidencia Jurídica y el de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a la Unidad de Cumplimiento.

Las decisiones de crédito son tomadas con base en el nivel de atribuciones aprobado por la Junta Directiva.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia:

En desarrollo de lo dispuesto por la Circular Externa 008 de 2023, la Junta Directiva ha definido la política de informes que se le deben presentar. La Alta Gerencia recibe reportes permanentes sobre el negocio y en general, la marcha de la Entidad.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 del Banco en sus funciones de propuesta y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas, así como en el gobierno de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio.

Igualmente apoyará a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoramiento, asociadas a nombramientos y remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia, siguiendo los lineamientos establecidos en los Estatutos, el Código de Buen Gobierno u otros documentos del Banco contentivos de directrices en la materia. Para este efecto, se entiende por Alta Gerencia el Presidente y los Vicepresidentes.

De la misma forma, propondrá a la Junta Directiva las modificaciones a la Política de Nombramiento y Remuneración de sus miembros, en orden a que sean analizadas por ella y de encontrarlas procedentes someterlas a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación. 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 el Banco. Deberá estar presidido por uno de los miembros independientes, el cual será elegido por el mismo Comité.

Para el correcto y oportuno ejercicio de sus funciones los miembros del Comité pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.

El Comité de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio tiene las siguientes funciones:

- obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia y/o de expertos externos.
- El Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio no sustituye la responsabilidad que le corresponde a la Junta Directiva y a la Administración sobre la supervisión de la Función de Cumplimiento Normativo o Regulatorio del Banco.
- Es de carácter permanente y su funcionamiento se rige por su reglamento y por la legislación vigente que resulte aplicable.

Infraestructura tecnológica

Para desarrollar adecuadamente su labor las diferentes Áreas de la Vicepresidencia de Riesgos, cuentan con una infraestructura tecnológica apropiada y flexible, que les permite desarrollar su labor de manera adecuada y oportuna.

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

Herramientas para medición de los riesgos

El Banco 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 a 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

El Banco cuenta con una estructura organizacional, administrativa y operativa adecuada que le permite desarrollar su labor y brindarle 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.

Entre los principales mecanismos que garantizan la segura operación del Banco 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

BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la pérdida neta por acción)

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 el Banco 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 del Banco se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

NOTA 31 CONTROLES DE LEY

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

NOTA 32 HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre de estos estados financieros y hasta la fecha de informe del revisor fiscal el 24 de febrero de 2025, no se han presentado hechos posteriores para revelar.