

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

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 864.847	869.834
Activos financieros de inversión			
Negociables	7	1.085.216	287.992
Disponibles para la venta en títulos deuda	7	779.788	2.196.410
Disponibles para la venta en títulos participativos	7	128.171	127.888
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	1.043.502	586.922
		<u>3.036.677</u>	<u>3.199.212</u>
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	10		
Cartera comercial y Leasing comercial		3.152.968	3.179.373
Cartera consumo y Leasing consumo		8.495.126	9.106.440
Cartera vivienda y Leasing vivienda		2.440.779	2.521.803
Cartera microcréditos y Leasing microcréditos		447	147
Menos: Provisión por deterioro		(559.179)	(669.140)
		<u>13.530.141</u>	<u>14.138.623</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	11	294.735	237.522
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	12	255	5.113
Inversiones en compañías controladas, asociadas y negocios conjuntos	13	11.324	12.858
Activos tangibles	14		
Propiedad y equipo de uso propio, neto		221.584	265.642
Propiedad y equipo derecho de uso		217.858	224.268
Equipos bajo contrato de arrendamiento operativo		29.129	24.778
Propiedades de inversión, neto		13.265	8.529
		<u>481.836</u>	<u>523.217</u>
Activos intangibles - Licencias, neto	15	159.586	124.474
Activo por impuesto de renta	16		
Corriente		314.826	179.935
Diferido		90.220	80.307
		<u>405.046</u>	<u>260.242</u>
Otros activos		<u>1.666</u>	<u>1.401</u>
Total activos		<u><u>\$ 18.786.113</u></u>	<u><u>19.372.496</u></u>

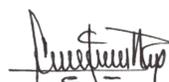
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	17		
Depósitos de ahorro		\$ 7.781.762	9.152.907
Cuentas corrientes		1.559.294	1.481.641
Certificados de depósito a término		5.511.518	4.198.082
Otros depósitos		<u>12.379</u>	<u>11.983</u>
		14.864.953	14.844.613
Créditos de bancos y otras obligaciones	18	1.427.823	1.722.444
Bonos y títulos de inversión	18	297.689	362.268
Obligaciones financieras por descuentos	18	<u>176.341</u>	<u>416.839</u>
		16.766.806	17.346.164
Pasivos financieros a valor razonable			
Instrumentos derivados	9	3.752	2.107
Provisiones para contingencias legales	20	4.509	5.423
Pasivo por impuesto de renta			
Corriente		3.535	2.896
Beneficios de empleados	19	44.976	40.502
Otros pasivos	21	347.811	353.069
Total pasivos		<u>17.171.389</u>	<u>17.750.161</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Patrimonio atribuible a los propietarios			
Capital suscrito y pagado	22	22.473	22.473
Prima en colocación de acciones		228.560	228.560
Reservas legales y ocasionales	22	1.372.206	1.260.587
Adopción por primera vez de las NCIF		44.265	66.842
Resultados de ejercicios anteriores		51.369	29.215
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(117.126)	112.035
Otros resultados integrales		<u>12.977</u>	<u>(97.377)</u>
		1.614.724	1.622.335
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 18.786.113</u>	<u>19.372.496</u>

Las notas son parte integral de la Información Financiera Separada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

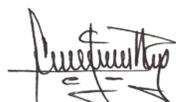
Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Periodos de 12 meses terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas legales y ocasionales	Adopción por primera vez de las NCIF	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 diciembre de 2021	Ps. 22.473	228.560	1.189.081	98.245	(2.436)	161.587	(28.381)	1.669.129
Traslado de utilidades	-	-	-	-	161.587	(161.587)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(87.645)	-	-	(87.645)
Constitución de reservas	-	-	71.506	-	(71.506)	-	-	-
Efecto por realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	-	(31.403)	31.403	-	-	-
Pérdida por medición de activos financieros en inversiones	-	-	-	-	-	-	(120.511)	(120.511)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	558	558
Ajuste impuesto diferido cambio de tarifa	-	-	-	-	(2.188)	-	-	(2.188)
Impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	51.022	51.022
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	112.035	-	112.035
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 22.473	228.560	1.260.587	66.842	29.215	112.035	(97.377)	1.622.335
Saldo al 31 diciembre de 2022	Ps. 22.473	228.560	1.260.587	66.842	29.215	112.035	(97.377)	1.622.335
Traslado de utilidades	-	-	-	-	112.035	(112.035)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(416)	-	-	(416)
Constitución de reservas	-	-	111.619	-	(111.619)	-	-	-
Efecto por realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	-	(22.577)	22.577	-	-	-
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones	-	-	-	-	-	-	191.945	191.945
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	-	-	-	-	-	-	(8.045)	(8.045)
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
Impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-	(73.324)	(73.324)
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia anterior	-	-	-	-	63	-	-	63
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	-	-	(486)	-	-	(486)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(117.126)	-	(117.126)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	Ps. 22.473	228.560	1.372.206	44.265	51.369	(117.126)	12.977	1.614.724

Las notas son parte integral de la Información Financiera Separada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



Leidy Fernanda Hernández Arenas
Revisor Fiscal
T.P. 183118 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado de Resultados

(Expresados en millones de pesos colombianos, excepto utilidad neta por acción y número de acciones)

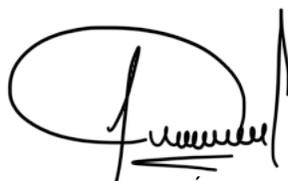
	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingreso por intereses y valoración			
Intereses sobre cartera de créditos y leasing financiero y otros	\$	1.964.457	1.535.830
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, neta		105.997	9.505
Intereses de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		142.500	127.762
		2.212.954	1.673.097
Gastos por intereses			
Depósitos de clientes			
Cuentas corrientes		1.589	1.626
Certificados de depósito a término		648.965	250.556
Depósitos de ahorro		493.796	367.027
		1.144.350	619.209
Obligaciones financieras y entidades de redescuento			
Fondos interbancarios, neto		206.941	88.853
Bonos y Títulos de Inversión		42.053	25.299
Créditos de bancos y con entidades de redescuento		83.039	30.985
		332.033	145.137
Total gasto por intereses		1.476.383	764.346
Total ingresos netos por intereses		736.571	908.751
Pérdida por deterioro de activos financieros			
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar		273.397	173.117
Ingreso por recuperación de cartera de crédito castigada		(54.427)	(76.741)
Pérdida (utilidad) por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión, neto		1.993	(7.165)
		220.963	89.211
Ingresos neto de intereses después de pérdida por deterioro de activos financieros	\$	515.608	819.540
Comisiones y honorarios, neto	25		
Ingresos por comisiones y honorarios			
Comisiones de servicios bancarios		211.717	186.255
Comisiones de tarjetas de crédito		111.753	110.207
Comisiones por giros, cheques y chequeras		4.116	4.504
Servicios de la red de oficinas		20.783	21.051
		348.369	322.017
Gastos por comisiones y honorarios		216.732	215.057
		131.637	106.960

Banco Comercial AV Villas S. A.
Estado Separado de Resultados

(Expresados en millones de pesos colombianos, excepto utilidad neta por acción y número de acciones)

	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ingresos de operación			
Pérdida neta de instrumentos financieros derivativos de negociación		(1.355)	(3.317)
Ganancia neta por diferencia en cambio		4.020	3.023
Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda		8.050	65
Utilidad neta en venta activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión		56	58
Ganancia neta en valoración de activos		2.529	4.087
Participación en utilidades (pérdidas) de compañías controladas, asociadas y negocios conjuntos por método de participación patrimonial	13	(1.534)	1.695
Ingresos por dividendos		6.886	7.324
Otros Ingresos de operación	25	31.721	42.102
		50.373	55.037
Otros gastos de operación			
Gastos de personal		293.259	274.307
Gastos generales de administración	26	518.408	501.208
Gastos por depreciación y amortización		79.172	69.739
Otros gastos de operación		8.206	6.556
		899.045	851.810
(Pérdida) utilidad antes de impuestos		(201.427)	129.727
(Ingreso) gasto de impuesto de renta	16	(84.301)	17.692
(Pérdida) utilidad del ejercicio		\$ (117.126)	112.035
(Pérdida) utilidad neta por acción básica y diluida, en pesos colombianos		(521,18)	498,53

Las notas son parte integral de la Información Financiera Separada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
(Pérdida) utilidad del ejercicio	\$ (117.126)	112.035
Otros resultados integrales		
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:		
Ganancia (pérdida) por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	191.669	(133.982)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados por venta de inversiones	(8.045)	(65)
Impuesto diferido sobre la ganancia (pérdida) por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	(73.569)	57.410
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	110.055	(76.637)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Ganancia por medición de activos financieros en inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	276	13.471
Medición actuarial en planes de beneficios a empleados	(222)	558
Impuesto de renta diferido	245	(6.388)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	299	7.641
Total otros resultados integrales, neto de impuestos	110.354	(68.996)
Total resultado integral	(6.772)	43.039

Las notas son parte integral de la Información Financiera Separada.



Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)



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



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

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

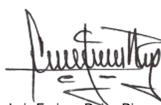
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

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

	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad del ejercicio		\$ (117.126)	112.035
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de activos tangibles	14	61.568	51.973
Amortización activos intangibles	15	17.604	17.766
(Ingreso) gasto por impuesto de renta		(84.301)	17.692
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		273.397	173.117
Ingresos netos por intereses		(630.574)	(899.246)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(56)	(58)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(10.127)	(15.462)
Diferencia en cambio		(4.020)	(3.023)
Dividendos causados		(6.886)	(7.324)
Participación en pérdidas (utilidades) netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos		1.534	(1.695)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(7)	-
Deterioro de activos tangibles		1.890	(5.497)
Valor razonable ajustado por:			
Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		1.355	3.317
Cambio en el valor razonable de activos no corrientes mantenidos para la venta		103	(1.926)
Reversión de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(2.529)	(4.087)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Instrumentos financieros derivados		290	(5.701)
Cartera de créditos		356.985	(1.838.523)
Inversiones negociables		8.593	32.741
Cuentas por cobrar		(58.476)	(108.211)
Otros activos		(10.864)	(434)
Otros pasivos y provisiones		15.574	(49.983)
Beneficios a empleados		4.252	1.020
Depósitos de clientes		(25.411)	1.384.089
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(300.964)	458.992
Obligaciones con entidades de redescuento		(240.498)	408.018
Intereses recibidos		1.942.126	1.512.042
Intereses pagados		(1.424.311)	(696.037)
Intereses arrendamientos		(18.686)	(14.326)
Impuesto de renta pagado		(133.188)	(103.209)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(382.753)	418.060
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(862.546)	(589.325)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		644.996	508.599
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		-	(361.705)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		759.773	475.458
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	14	(15.888)	(38.540)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	14	(6.683)	(24.891)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		-	(3)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		1.509	7.554
Producto de la venta de propiedades de inversión		2.069	7.150
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		431	777
Adquisición de otros activos intangibles	15	(52.716)	(31.253)
Dividendos recibidos		6.886	7.324
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		477.831	(38.855)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(17.552)	(65.320)
Dividendos pagados a intereses no controlantes		(4.673)	(16.225)
Pagos de títulos de inversión en circulación	18	(51.512)	(142.000)
Pago canon arrendamientos		(32.229)	(27.294)
Adquisición de obligaciones financieras	18	103.925	339.638
Pagos de obligaciones financieras	18	(101.915)	(482.538)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(103.956)	(393.739)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		3.891	3.427
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.987)	(14.534)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		869.834	884.368
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		864.847	869.834

Las notas son parte integral de la Información Financiera Separada.


Juan Camilo Ángel Mejía
Representante Legal (*)


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


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

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

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